

Allianz Euro Cash

Fonds commun de placement (FCP)

RCSK: K824

Geprüfter Jahresbericht

30. September 2025

Allianz Global Investors GmbH

Allgemeine Informationen

Der in diesem Jahresbericht aufgeführte Fonds ist ein Fonds in der Rechtsform eines „Fonds Commun de Placement“, dessen Verkaufsprospekt und Verwaltungsreglement unter den Anwendungsbereich des Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner angepassten Form (OGAW im Sinne der Richtlinie 2014/91/EU vom 23. Juli 2014) fällt. Der Fonds wurde am 20. Juli 1994 gegründet.

Die in diesem Jahresbericht enthaltenen Angaben beziehen sich auf den Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2024 bis zum 30. September 2025. Eine Aussage über die zukünftige Entwicklung des Fonds kann daraus nicht abgeleitet werden.

Dieser Jahresbericht ist kein Angebot und keine Aufforderung zum Kauf von Anteilen des Fonds. Der Kauf von Fondsanteilen erfolgt auf Basis des zurzeit gültigen Verkaufsprospekts, der wesentlichen Anlegerinformationen und des Verwaltungsreglements, ergänzt durch den jeweiligen letzten geprüften Jahresbericht. Wenn der Stichtag des Jahresberichts länger als acht Monate zurückliegt, ist dem Erwerber auch ein Halbjahresbericht auszuhändigen.

Der Verkaufsprospekt, das Verwaltungsreglement, die wesentlichen Anlegerinformationen sowie die jeweiligen Jahres- und Halbjahresberichte sind bei der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle und jeder Zahl- und Informationsstelle kostenlos erhältlich.

Allianz Global Investors GmbH

Bockenheimer Landstrasse 42–44
D-60323 Frankfurt am Main
Internet: <https://de.allianzgi.com>
E-Mail: info@allianzgi.de

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

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

Diese Seite ist absichtlich unbeschrieben.

Inhalt

| | |
|---|----|
| Anlagepolitik und Fondsvermögen | 2 |
| Finanzaufstellungen | 4 |
| Vermögensaufstellung | |
| Ertrags- und Aufwandsrechnung | |
| Zusammensetzung des Fondsvermögens | |
| Entwicklung des Fondsvermögens | |
| Entwicklung der Anteile im Umlauf | |
| Wertentwicklung des Fonds | |
| Anhang | 11 |
| Prüfungsvermerk | 15 |
| Weitere Informationen (ungeprüft) | 18 |
| SFDR Anhänge (ungeprüft) | 23 |
| Hinweis für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland (ungeprüft) | 34 |
| Hinweis für Anleger in der Republik Österreich (ungeprüft) | 35 |
| Ihre Partner | 36 |

Anlagepolitik und Fondsvermögen

Ziel der Anlagepolitik ist die Erzielung eines auf den Geldmarkt bezogenen, marktgerechten Ertrages unter Berücksichtigung der Sicherheit des Kapitals, der Wertstabilität und gleichzeitiger Liquidität des Fondsvermögens durch eine Investition in Vermögensgegenstände, die ökologische oder soziale Merkmale aufweisen im Einklang mit der Strategie für nachhaltige und verantwortungsvolle Anlagen (SRI-Strategie). Weitere Informationen zur Anlagestrategie, den zulässigen Anlageklassen und dem Nachhaltigkeitsansatz finden Sie im Verkaufsprospekt. Relevante Angaben zur ESG-Strategie können dem Anhang des Berichts entnommen werden.

Im Berichtsjahr reduzierte die Europäische Zentralbank (EZB) ihren wichtigsten Leitzins (Einlagenfazilität) von 3,5 % auf 2,00 % zur Unterstützung des Wachstums bei abnehmender Inflation. Vor diesem Hintergrund gingen auch am Euro-Geldmarkt die Renditen zurück.

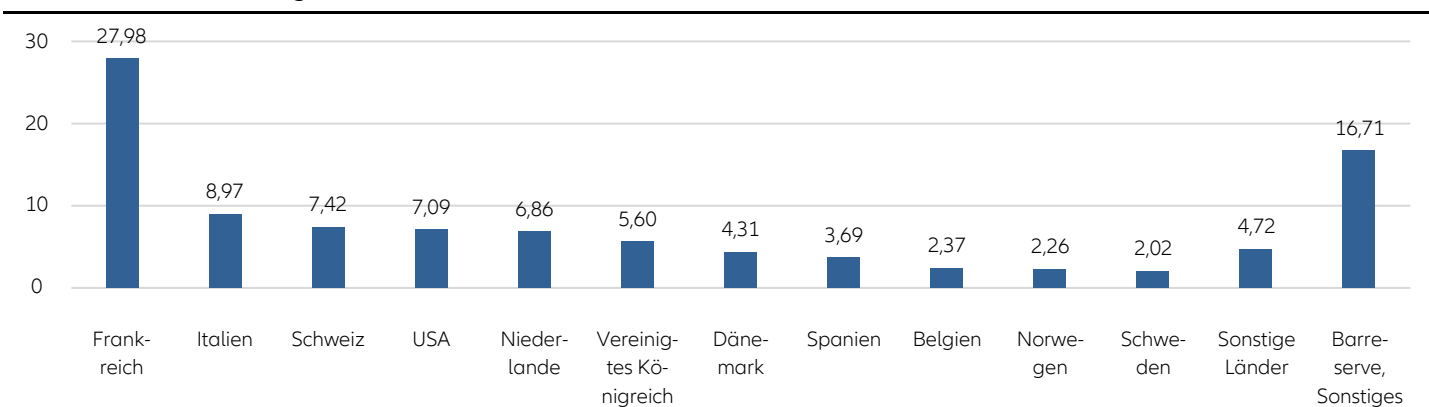
Der Fonds konzentrierte sich in diesem Umfeld weiterhin auf sehr kurzlaufende Euro-Unternehmensanleihen. Dabei lag der Schwerpunkt unverändert auf Papieren internationaler Banken. Beigemischt blieben in erster Linie Emittenten aus den Segmenten Industrie und Konsum. In etwas verstärktem Umfang vertreten waren Wertpapiere öffentlich-rechtlicher Emittenten. Dabei handelte es sich zuletzt fast ausschließlich um französische und italienische Staatsanleihen mit sehr kurzer Restlaufzeit. Nur ein geringfügiges Engagement entfiel auf gedeckte Wertpapiere. Im Hinblick auf die Bonität blieb das durchschnittliche Rating per saldo unverändert bei A+ (gemäß Klassifizierung von Standard & Poor's). Die Duration (mittlere Kapitalbindungsdauer) des Portfolios stieg auf rund dreieinhalb Monate. Die Liquiditätsposition umfasste auch eine Beteiligung an zwei Geldmarktfonds.

Mit seiner Anlagestruktur erzielte der Fonds ein positives Ergebnis.

Das genaue Ergebnis im Berichtszeitraum ist in der Tabelle „Wertentwicklung des Fonds“ am Ende der Finanzaufstellungen ausgewiesen.

Weitergehende Informationen über den Fonds befinden sich in den wesentlichen Anlegerinformationen sowie im Verkaufsprospekt.

Struktur des Fondsvermögens in %



Der Fonds in Zahlen

| | | 30.09.2025 | 30.09.2024 | 30.09.2023 |
|-----------------------------------|---------------------------------|------------|------------|------------|
| Fondsvermögen in Mio. EUR | | 2.842,8 | 1.897,5 | 1.516,0 |
| Anteilumlauf in Stück | | | | |
| - Klasse A (EUR) (ausschüttend) | WKN: 973 723/ISIN: LU0052221412 | 44.646.377 | 30.037.238 | 16.350.087 |
| - Klasse AT (EUR) (thesaurierend) | WKN: A3D 4YD/ISIN: LU2575877977 | 1.103.130 | 735.046 | 571.710 |
| - Klasse I (EUR) (ausschüttend) | WKN: A3D 4YE/ISIN: LU2575878272 | 12.418 | 20.338 | 16.146 |
| - Klasse IT (EUR) (thesaurierend) | WKN: A3D 4YF/ISIN: LU2575878199 | 31.241 | 12.158 | 1.207 |
| - Klasse P (EUR) (ausschüttend) | WKN: A1H 6Y5/ISIN: LU0585535577 | 543.839 | 372.662 | 731.027 |
| Anteilwert in EUR | | | | |
| - Klasse A (EUR) (ausschüttend) | WKN: 973 723/ISIN: LU0052221412 | 48,32 | 47,75 | 46,77 |
| - Klasse AT (EUR) (thesaurierend) | WKN: A3D 4YD/ISIN: LU2575877977 | 108,73 | 105,80 | 101,83 |
| - Klasse I (EUR) (ausschüttend) | WKN: A3D 4YE/ISIN: LU2575878272 | 1.044,60 | 1.032,45 | 1.011,40 |
| - Klasse IT (EUR) (thesaurierend) | WKN: A3D 4YF/ISIN: LU2575878199 | 1.079,93 | 1.050,88 | 1.011,40 |
| - Klasse P (EUR) (ausschüttend) | WKN: A1H 6Y5/ISIN: LU0585535577 | 954,44 | 943,35 | 923,94 |

Finanzaufstellungen

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

| ISIN | Gattungsbezeichnung | | | Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte | Bestand 30.09.2025 | Kurs | Kurswert in EUR | %-Anteil am Fonds- vermögen | |
|---|---------------------|---|--|--|-----------------------|------|--------------------|-----------------------------------|------|
| Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind | | | | | | | 2.114.923.532,83 | 74,40 | |
| Obligationen | | | | | | | 2.114.923.532,83 | 74,40 | |
| Australien | | | | | | | 7.016.702,00 | 0,25 | |
| XS2963566380 | 2,4550 | % | Macquarie Bank Ltd. EUR FLR-MTN 24/26 | EUR | 7.000,0 | % | 100,239 | 7.016.702,00 | 0,25 |
| Belgien | | | | | | | 67.461.869,60 | 2,37 | |
| BE6355573369 | 2,4330 | % | Belfius Bank SA EUR FLR-MTN 24/26 | EUR | 12.000,0 | % | 100,079 | 12.009.532,80 | 0,42 |
| BE6324720299 | 0,0100 | % | Belfius Bank SA EUR MTN 20/25 | EUR | 6.000,0 | % | 99,921 | 5.995.281,60 | 0,21 |
| BE0974365976 | 0,3750 | % | KBC Group NV EUR FLR-MTN 20/27 | EUR | 27.000,0 | % | 98,670 | 26.640.954,00 | 0,94 |
| BE0002832138 | 0,2500 | % | KBC Group NV EUR FLR-MTN 21/27 | EUR | 23.000,0 | % | 99,200 | 22.816.101,20 | 0,80 |
| Dänemark | | | | | | | 122.475.252,14 | 4,31 | |
| XS3002415142 | 2,4220 | % | Carlsberg Breweries AS EUR FLR-MTN 25/27 | EUR | 2.700,0 | % | 100,175 | 2.704.725,00 | 0,10 |
| XS2443438051 | 1,3750 | % | Danske Bank AS EUR FLR-MTN 22/27 | EUR | 45.118,0 | % | 99,627 | 44.949.560,97 | 1,58 |
| XS2573569220 | 4,0000 | % | Danske Bank AS EUR FLR-Notes 23/27 | EUR | 74.475,0 | % | 100,465 | 74.820.966,17 | 2,63 |
| Deutschland | | | | | | | 22.965.632,22 | 0,81 | |
| DE000CZ45YA3 | 2,7290 | % | Commerzbank AG EUR FLR-MTN 24/27 | EUR | 3.400,0 | % | 100,182 | 3.406.186,64 | 0,12 |
| DE000CZ45W57 | 3,0000 | % | Commerzbank AG EUR FLR-Notes 22/27 | EUR | 15.200,0 | % | 100,592 | 15.289.993,12 | 0,54 |
| XS2644417227 | 4,5000 | % | Santander Consumer Bank AG EUR MTN 23/26 | EUR | 4.200,0 | % | 101,654 | 4.269.452,46 | 0,15 |
| Frankreich | | | | | | | 542.647.323,35 | 19,09 | |
| FR001400BDD5 | 3,3750 | % | Arval Service Lease SA EUR MTN 22/26 | EUR | 14.000,0 | % | 100,075 | 14.010.494,40 | 0,49 |
| FR001400CSG4 | 4,0000 | % | Arval Service Lease SA EUR MTN 22/26 | EUR | 1.400,0 | % | 101,194 | 1.416.718,52 | 0,05 |
| FR001400H8D3 | 4,2500 | % | Arval Service Lease SA EUR MTN 23/25 | EUR | 8.000,0 | % | 100,122 | 8.009.778,40 | 0,28 |
| FR001400F6O6 | 4,1250 | % | Arval Service Lease SA EUR MTN 23/26 | EUR | 2.600,0 | % | 100,606 | 2.615.743,00 | 0,09 |
| FR001400L4Y2 | 2,5870 | % | Ayvens SA EUR FLR-MTN 23/25 | EUR | 13.000,0 | % | 100,011 | 13.001.417,00 | 0,46 |
| FR001400N3K1 | 2,4510 | % | Banque Federative du Credit Mutuel SA EUR FLR-MTN 24/26 | EUR | 2.000,0 | % | 100,088 | 2.001.762,20 | 0,07 |
| FR0013412947 | 0,7500 | % | Banque Federative du Credit Mutuel SA EUR MTN 19/26 | EUR | 10.900,0 | % | 99,053 | 10.796.762,83 | 0,38 |
| FR001400F6V1 | 3,8750 | % | Banque Stellantis France SACA EUR MTN 23/26 | EUR | 3.000,0 | % | 100,336 | 3.010.086,30 | 0,11 |
| FR0013398070 | 2,1250 | % | BNP Paribas SA EUR FLR-MTN 19/27 | EUR | 74.500,0 | % | 99,940 | 74.455.530,95 | 2,62 |
| FR0014002X43 | 0,2500 | % | BNP Paribas SA EUR FLR-MTN 21/27 | EUR | 42.600,0 | % | 98,899 | 42.131.169,96 | 1,48 |
| XS1614416193 | 1,5000 | % | BNP Paribas SA EUR MTN 17/25 | EUR | 2.800,0 | % | 99,908 | 2.797.419,52 | 0,10 |
| XS1748456974 | 1,1250 | % | BNP Paribas SA EUR MTN 18/26 | EUR | 7.523,0 | % | 99,262 | 7.467.459,95 | 0,26 |
| FR001400OHE7 | 2,6880 | % | BPCE SA EUR FLR-MTN 24/27 | EUR | 9.100,0 | % | 100,437 | 9.139.740,61 | 0,32 |
| FR0013534674 | 0,5000 | % | BPCE SA EUR FLR-MTN 20/27 | EUR | 2.000,0 | % | 98,213 | 1.964.266,80 | 0,07 |
| FR001400OGI0 | 2,4680 | % | BPCE SA EUR FLR-MTN 24/26 | EUR | 18.900,0 | % | 100,114 | 18.921.625,38 | 0,67 |
| FR0013323664 | 1,3750 | % | BPCE SA EUR MTN 18/26 | EUR | 15.100,0 | % | 99,650 | 15.047.216,44 | 0,53 |
| FR0014012SC7 | 2,2960 | % | Capgemini SE EUR FLR-Notes 25/27 | EUR | 12.900,0 | % | 100,042 | 12.905.402,52 | 0,45 |
| XS1793349926 | 1,1250 | % | Cie de Saint-Gobain SA EUR MTN 18/26 | EUR | 3.100,0 | % | 99,512 | 3.084.882,85 | 0,11 |
| FR0014009UH8 | 1,8750 | % | Credit Agricole SA EUR FLR-Notes 22/27 | EUR | 12.000,0 | % | 99,743 | 11.969.109,60 | 0,42 |
| FR001400DOY0 | 4,0000 | % | Credit Agricole SA EUR FLR-MTN 22/26 | EUR | 33.000,0 | % | 100,047 | 33.015.556,20 | 1,16 |
| XS1028421383 | 3,1250 | % | Credit Agricole SA EUR MTN 14/26 | EUR | 7.400,0 | % | 100,346 | 7.425.605,48 | 0,26 |
| FR0013414091 | 1,6250 | % | Credit Mutuel Arkea SA EUR MTN 19/26 | EUR | 7.000,0 | % | 99,739 | 6.981.748,90 | 0,25 |
| FR00140127V8 | 2,3480 | % | Danone SA EUR FLR-MTN 25/27 | EUR | 6.700,0 | % | 100,095 | 6.706.378,40 | 0,24 |
| FR0128983949 | 0,0000 | % | France Treasury Bills BTF EUR Zero-Coupon Bonds 01.10.2025 | EUR | 10,0 | % | 100,000 | 10.000,00 | 0,00 |
| FR0128690726 | 0,0000 | % | France Treasury Bills BTF EUR Zero-Coupon Bonds 05.11.2025 | EUR | 30.000,0 | % | 99,811 | 29.943.345,00 | 1,05 |
| FR0129132637 | 0,0000 | % | France Treasury Bills BTF EUR Zero-Coupon Bonds 15.10.2025 | EUR | 30.000,0 | % | 99,924 | 29.977.122,00 | 1,05 |
| FR0129132645 | 0,0000 | % | France Treasury Bills BTF EUR Zero-Coupon Bonds 29.10.2025 | EUR | 17.000,0 | % | 99,844 | 16.973.401,80 | 0,60 |
| FR0128690742 | 0,0000 | % | France Treasury Bills BTF EUR Zero-Coupon Bonds 31.12.2025 | EUR | 10.000,0 | % | 99,496 | 9.949.576,00 | 0,35 |

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Jahresberichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

| ISIN | Gattungsbezeichnung | | Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte | Bestand 30.09.2025 | Kurs | Kurswert in EUR | %-Anteil am Fonds- vermögen | | |
|----------------|---------------------|---|---|-----------------------|----------|--------------------|-----------------------------------|-----------------------|-------------|
| FR0129132652 | 0,0000 | % | France Treasury Bills BTF EUR Zero-Cou- pon Bonds 12.11.2025 | EUR | 10.000,0 | % | 99,767 | 9.976.733,00 | 0,35 |
| FR0128983980 | 0,0000 | % | France Treasury Bills BTF EUR Zero-Cou- pon Bonds 14.01.2026 | EUR | 20.000,0 | % | 99,425 | 19.885.022,00 | 0,70 |
| FR001400Y1H8 | 2,3290 | % | Sanofi SA EUR FLR-MTN 25/27 | EUR | 7.700,0 | % | 100,158 | 7.712.145,21 | 0,27 |
| FR0014012CL2 | 2,3110 | % | Schneider Electric SE EUR FLR-MTN 25/27 | EUR | 9.900,0 | % | 100,086 | 9.908.528,85 | 0,35 |
| FR001400N9V5 | 2,5240 | % | Societe Generale SA EUR FLR-MTN 24/26 | EUR | 25.000,0 | % | 100,105 | 25.026.290,00 | 0,88 |
| FR0014006IU2 | 0,1250 | % | Societe Generale SA EUR FLR-Notes 21/26 | EUR | 56.100,0 | % | 99,689 | 55.925.641,20 | 1,97 |
| FR0013430733 | 0,8750 | % | Societe Generale SA EUR MTN 19/26 | EUR | 2.400,0 | % | 99,043 | 2.377.036,08 | 0,08 |
| FR001400KZP3 | 4,2500 | % | Societe Generale SA EUR Notes 23/26 | EUR | 5.000,0 | % | 101,945 | 5.097.247,00 | 0,18 |
| FR001400Q0V1 | 2,2790 | % | Vinci SA EUR FLR-MTN 24/26 | EUR | 6.000,0 | % | 100,060 | 6.003.600,00 | 0,21 |
| FR001400WL94 | 2,3510 | % | Vinci SA EUR FLR-MTN 25/27 | EUR | 5.000,0 | % | 100,115 | 5.005.759,00 | 0,18 |
| Irland | | | | | | | | 47.293.778,90 | 1,66 |
| XS2311407352 | 0,3750 | % | Bank of Ireland Group PLC EUR FLR-MTN 21/27 | EUR | 36.889,0 | % | 98,872 | 36.472.951,10 | 1,28 |
| XS2752874821 | 2,7480 | % | CA Auto Bank SpA EUR FLR-MTN 24/26 | EUR | 10.800,0 | % | 100,193 | 10.820.827,80 | 0,38 |
| Italien | | | | | | | | 254.994.643,66 | 8,97 |
| XS2719281227 | 2,8340 | % | Intesa Sanpaolo SpA EUR FLR-MTN 23/25 | EUR | 17.975,0 | % | 100,094 | 17.991.851,56 | 0,63 |
| XS2804483381 | 2,6410 | % | Intesa Sanpaolo SpA EUR FLR-Notes 24/27 | EUR | 3.600,0 | % | 100,397 | 3.614.282,64 | 0,13 |
| IT0004992787 | 3,2500 | % | Intesa Sanpaolo SpA EUR MTN 14/26 | EUR | 20.000,0 | % | 100,384 | 20.076.828,00 | 0,71 |
| XS2625195891 | 4,0000 | % | Intesa Sanpaolo SpA EUR MTN 23/26 | EUR | 11.970,0 | % | 101,124 | 12.104.523,65 | 0,43 |
| IT0005635351 | 0,0000 | % | Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT EUR Zero-Coupon Bonds 13.02.2026 | EUR | 5.000,0 | % | 99,271 | 4.963.550,50 | 0,17 |
| IT0005640666 | 0,0000 | % | Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT EUR Zero-Coupon Bonds 13.03.2026 | EUR | 10.000,0 | % | 99,117 | 9.911.719,00 | 0,35 |
| IT0005631533 | 0,0000 | % | Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT EUR Zero-Coupon Bonds 14.01.2026 | EUR | 5.000,0 | % | 99,457 | 4.972.838,50 | 0,18 |
| IT0005652554 | 0,0000 | % | Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT EUR Zero-Coupon Bonds 28.11.2025 | EUR | 20.000,0 | % | 99,692 | 19.938.374,00 | 0,70 |
| IT0005664484 | 0,0000 | % | Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT EUR Zero-Coupon Bonds 30.01.2026 | EUR | 28.100,0 | % | 99,339 | 27.914.289,91 | 0,98 |
| IT0005670895 | 0,0000 | % | Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT EUR Zero-Coupon Bonds 31.03.2026 | EUR | 10.000,0 | % | 99,036 | 9.903.624,00 | 0,35 |
| IT0005514473 | 3,5000 | % | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 22/26 | EUR | 10.000,0 | % | 100,419 | 10.041.900,00 | 0,35 |
| IT0005556011 | 3,8500 | % | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 23/26 | EUR | 25.000,0 | % | 101,655 | 25.413.750,00 | 0,89 |
| IT0005607269 | 3,1000 | % | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 24/26 | EUR | 25.000,0 | % | 100,926 | 25.231.500,00 | 0,89 |
| XS2802190459 | 2,4260 | % | Snam SpA EUR FLR-MTN 24/26 | EUR | 19.931,0 | % | 100,097 | 19.950.398,84 | 0,70 |
| XS2207976783 | 2,2000 | % | UniCredit SpA EUR FLR-MTN 20/27 | EUR | 42.995,0 | % | 99,931 | 42.965.213,06 | 1,51 |
| Japan | | | | | | | | 5.900.751,88 | 0,21 |
| XS2349788377 | 0,3370 | % | Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. EUR FLR-MTN 21/27 | EUR | 5.982,0 | % | 98,642 | 5.900.751,88 | 0,21 |
| Kanada | | | | | | | | 50.847.802,73 | 1,79 |
| XS2842855814 | 2,4330 | % | Bank of Nova Scotia EUR FLR-MTN 24/26 | EUR | 5.000,0 | % | 100,107 | 5.005.337,50 | 0,18 |
| XS2742659738 | 2,5920 | % | Federation des Caisses Desjardins du Que- bec EUR FLR-MTN 24/26 | EUR | 3.250,0 | % | 100,115 | 3.253.725,48 | 0,11 |
| XS2972906064 | 2,4510 | % | Federation des Caisses Desjardins du Que- bec EUR FLR-MTN 25/27 | EUR | 5.700,0 | % | 100,176 | 5.710.053,66 | 0,20 |
| XS2780858994 | 2,5280 | % | National Bank of Canada EUR FLR-MTN 24/26 | EUR | 7.850,0 | % | 100,134 | 7.860.504,09 | 0,28 |
| XS3186902436 | 2,4640 | % | National Bank of Canada EUR FLR-MTN 25/27 | EUR | 12.000,0 | % | 100,058 | 12.006.960,00 | 0,42 |
| XS2982074358 | 2,3440 | % | Royal Bank of Canada EUR FLR-MTN 25/26 | EUR | 7.000,0 | % | 100,001 | 7.000.077,00 | 0,25 |
| XS2803392021 | 2,4210 | % | Toronto-Dominion Bank EUR FLR-MTN 24/26 | EUR | 10.000,0 | % | 100,111 | 10.011.145,00 | 0,35 |

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Jahresberichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

| ISIN | Gattungsbezeichnung | | Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte | Bestand 30.09.2025 | Kurs | Kurswert in EUR | %-Anteil am Fonds- vermögen |
|--------------|---------------------|--|--|-----------------------|---------|--------------------|-----------------------------------|
| Niederlande | | | | | | 195.011.766,36 | 6,86 |
| XS3009627939 | 2,3760 % | ABN AMRO Bank NV EUR FLR-MTN 25/27 | EUR | 16.100,0 | 100,137 | 16.122.114,96 | 0,57 |
| XS3178628494 | 2,3590 % | BMW Finance NV EUR FLR-MTN 25/27 | EUR | 11.200,0 | 100,007 | 11.200.742,56 | 0,39 |
| XS2835763702 | 2,2360 % | BMW International Investment BV EUR FLR-MTN 24/26 | EUR | 10.000,0 | 99,981 | 9.998.079,00 | 0,35 |
| XS2915279140 | 2,3940 % | BMW International Investment BV EUR FLR-MTN 24/26 | EUR | 10.700,0 | 100,217 | 10.723.228,63 | 0,38 |
| XS1846632104 | 1,6250 % | EDP Finance BV EUR MTN 18/26 | EUR | 3.500,0 | 99,829 | 3.494.023,05 | 0,12 |
| XS1750986744 | 1,1250 % | Enel Finance International NV EUR MTN 18/26 | EUR | 3.150,0 | 98,936 | 3.116.491,25 | 0,11 |
| XS1425966287 | 1,3750 % | Enel Finance International NV EUR Notes 16/26 | EUR | 3.000,0 | 99,439 | 2.983.162,50 | 0,10 |
| XS2535484526 | 3,0000 % | Essity Capital BV EUR MTN 22/26 | EUR | 6.700,0 | 100,547 | 6.736.625,55 | 0,24 |
| XS2697966690 | 2,6040 % | ING Bank NV EUR FLR-MTN 23/26 | EUR | 10.000,0 | 100,462 | 10.046.201,00 | 0,35 |
| XS2443920249 | 1,2500 % | ING Groep NV EUR FLR-MTN 22/27 | EUR | 55.000,0 | 99,597 | 54.778.416,00 | 1,93 |
| XS2780024977 | 2,3290 % | Koninklijke Ahold Delhaize NV EUR FLR- Notes 24/26 | EUR | 3.600,0 | 100,087 | 3.603.142,80 | 0,13 |
| DE000A3LZW01 | 2,1890 % | Mercedes-Benz International Finance BV EUR FLR-MTN 24/26 | EUR | 3.000,0 | 99,952 | 2.998.555,50 | 0,11 |
| DE000A3L2RQ4 | 2,5060 % | Mercedes-Benz International Finance BV EUR FLR-MTN 24/27 | EUR | 2.500,0 | 100,229 | 2.505.720,75 | 0,09 |
| DE000A4ECAU6 | 2,3890 % | Mercedes-Benz International Finance BV EUR FLR-MTN 25/27 | EUR | 20.000,0 | 100,030 | 20.006.096,00 | 0,70 |
| DE000A289XJ2 | 2,0000 % | Mercedes-Benz International Finance BV EUR MTN 20/26 | EUR | 2.000,0 | 99,774 | 1.995.485,00 | 0,07 |
| XS3002552134 | 2,3210 % | Novo Nordisk Finance Netherlands BV EUR FLR-MTN 25/27 | EUR | 9.650,0 | 100,150 | 9.664.502,99 | 0,34 |
| XS3078501767 | 2,3210 % | Siemens Financieringsmaatschappij NV EUR FLR-MTN 25/27 | EUR | 7.700,0 | 100,190 | 7.714.597,66 | 0,27 |
| FR0013512944 | 2,7500 % | Stellantis NV EUR Notes 20/26 | EUR | 14.600,0 | 100,148 | 14.621.589,02 | 0,51 |
| XS3099153051 | 2,3700 % | Swisscom Finance BV EUR FLR-MTN 25/27 | EUR | 2.700,0 | 100,111 | 2.702.992,14 | 0,10 |
| Norwegen | | | | | | 64.326.039,77 | 2,26 |
| XS2534985523 | 3,1250 % | DNB Bank ASA EUR FLR-MTN 22/27 | EUR | 14.990,0 | 100,806 | 15.110.876,36 | 0,53 |
| XS2588099478 | 3,6250 % | DNB Bank ASA EUR FLR-MTN 23/27 | EUR | 48.970,0 | 100,501 | 49.215.163,41 | 1,73 |
| Schweden | | | | | | 57.314.516,03 | 2,02 |
| XS2343563214 | 0,3000 % | Swedbank AB EUR FLR-Notes 21/27 | EUR | 41.091,0 | 98,738 | 40.572.300,09 | 1,43 |
| XS2133390521 | 0,0500 % | Vattenfall AB EUR MTN 20/25 | EUR | 16.755,0 | 99,924 | 16.742.215,94 | 0,59 |
| Schweiz | | | | | | 211.017.688,75 | 7,42 |
| XS2800795291 | 2,3510 % | UBS AG EUR FLR-MTN 24/26 | EUR | 6.000,0 | 100,100 | 6.006.009,60 | 0,21 |
| CH0483180946 | 1,0000 % | UBS Group AG EUR FLR-MTN 19/27 | EUR | 20.184,0 | 99,012 | 19.984.535,66 | 0,70 |
| CH1194000340 | 2,7500 % | UBS Group AG EUR FLR-MTN 22/27 | EUR | 33.000,0 | 100,261 | 33.086.120,10 | 1,16 |
| CH1142231682 | 0,2500 % | UBS Group AG EUR FLR-Notes 21/26 | EUR | 62.560,0 | 99,813 | 62.442.893,94 | 2,20 |
| CH1174335732 | 2,1250 % | UBS Group AG EUR FLR-Notes 22/26 | EUR | 89.500,0 | 99,998 | 89.498.129,45 | 3,15 |
| Spanien | | | | | | 104.856.842,54 | 3,69 |
| XS2322289385 | 0,1250 % | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA EUR FLR-MTN 21/27 | EUR | 14.200,0 | 99,015 | 14.060.068,94 | 0,50 |
| XS2013745703 | 1,0000 % | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA EUR Notes 19/26 | EUR | 8.600,0 | 99,194 | 8.530.687,44 | 0,30 |
| XS2324321285 | 0,5000 % | Banco Santander SA EUR FLR-MTN 21/27 | EUR | 48.800,0 | 99,158 | 48.389.040,56 | 1,70 |
| XS2258971071 | 0,3750 % | CaixaBank SA EUR FLR-MTN 20/26 | EUR | 24.000,0 | 99,769 | 23.944.545,60 | 0,84 |
| ES0000012G91 | 0,0000 % | Spain Government Bonds EUR Zero-Cou- pon Bonds 31.01.2026 | EUR | 10.000,0 | 99,325 | 9.932.500,00 | 0,35 |
| USA | | | | | | 201.689.586,29 | 7,09 |
| XS3181534937 | 2,4000 % | AT&T, Inc. EUR FLR-Notes 25/27 | EUR | 13.900,0 | 100,083 | 13.911.473,06 | 0,49 |
| XS1907120528 | 1,8000 % | AT&T, Inc. EUR Notes 18/26 | EUR | 2.800,0 | 99,672 | 2.790.803,68 | 0,10 |
| XS2462324232 | 1,9490 % | Bank of America Corp. EUR FLR-MTN 22/26 | EUR | 14.425,0 | 100,029 | 14.429.157,29 | 0,51 |
| XS1602547264 | 1,7760 % | Bank of America Corp. EUR FLR-MTN 17/27 | EUR | 48.600,0 | 99,704 | 48.456.338,40 | 1,70 |

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Jahresberichts dar.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

| ISIN | Gattungsbezeichnung | | Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte | Bestand 30.09.2025 | Kurs | Kurswert in EUR | %-Anteil am Fonds- vermögen |
|--|--|--|--|-----------------------|----------------|--------------------|-----------------------------------|
| XS1107727007 | 2,1250 % | Citigroup, Inc. EUR MTN 14/26 | EUR | 6.000,0 | % 99,947 | 5.996.812,80 | 0,21 |
| XS1960248919 | 1,0900 % | JPMorgan Chase & Co. EUR FLR-MTN 19/27 | EUR | 63.709,0 | % 99,455 | 63.361.480,15 | 2,23 |
| XS1706111793 | 1,3420 % | Morgan Stanley EUR FLR-MTN 17/26 | EUR | 44.616,0 | % 99,952 | 44.594.593,24 | 1,57 |
| XS2790333616 | 2,6740 % | Morgan Stanley EUR FLR-Notes 24/27 | EUR | 8.133,0 | % 100,196 | 8.148.927,67 | 0,28 |
| Vereinigtes Königreich | | | | | | 159.103.336,61 | 5,60 |
| XS2487667276 | 2,8850 % | Barclays PLC EUR FLR-MTN 22/27 | EUR | 47.656,0 | % 100,181 | 47.742.219,24 | 1,68 |
| XS2486589596 | 3,0190 % | HSBC Holdings PLC EUR FLR-Notes 22/27 | EUR | 49.682,0 | % 100,475 | 49.918.029,25 | 1,76 |
| XS2251736646 | 0,3090 % | HSBC Holdings PLC EUR FLR-Notes 20/26 | EUR | 44.552,0 | % 99,773 | 44.450.991,71 | 1,56 |
| XS3072253019 | 2,5590 % | NatWest Markets PLC EUR FLR-MTN 25/27 | EUR | 11.000,0 | % 100,314 | 11.034.541,10 | 0,39 |
| XS2745115597 | 2,5440 % | NatWest Markets PLC EUR FLR-MTN 24/26 | EUR | 5.950,0 | % 100,127 | 5.957.555,31 | 0,21 |
| Investmentanteile | | | | | | 252.716.910,71 | 8,89 |
| (Laufende Kosten (inkl. Verwaltungsvergütung) bzw.Verwaltungsvergütung oder Pauschalvergütung des Zielfonds in % p.a.) | | | | | | | |
| Frankreich | | | | | | 252.716.910,71 | 8,89 |
| FR0013090669 | Allianz Cash Facility Fund -I3/D- EUR - (0.060%) | STK | 1.305,000 | EUR 96.999,421 | 126.584.244,01 | 4,45 | |
| FR0013106713 | Allianz Securicash SRI -WC- EUR - (0.120%) | STK | 785,000 | EUR 160.678,556 | 126.132.666,70 | 4,44 | |
| Summe Wertpapiere und Geldmarktinstrumente | | | | | | 2.367.640.443,54 | 83,29 |
| Einlagen bei Kreditinstituten | | | | | | 248.181.853,49 | 8,73 |
| Täglich fällige Gelder | | | | | | 248.181.853,49 | 8,73 |
| | State Street Bank International GmbH, Zweigniederlassung Luxemburg | | EUR | | | 248.181.853,49 | 8,73 |
| Handelspapiere | | | | | | 228.351.405,00 | 8,03 |
| FR0129256568 | 0,0000 % | Banque Stellantis France (17.06.2025 - 20.02.2026) | EUR | 20.000,0 | % 99,138 | 19.827.600,00 | 0,70 |
| XS3135119520 | 0,0000 % | Continental AG (23.07.2025 - 27.02.2026) | EUR | 9.500,0 | % 99,060 | 9.410.700,00 | 0,33 |
| XS3142065849 | 0,0000 % | Continental AG (30.07.2025 - 27.02.2026) | EUR | 20.000,0 | % 99,060 | 19.812.000,00 | 0,70 |
| XS3121854239 | 0,0000 % | Eni SpA (11.07.2025 - 13.10.2025) | EUR | 14.000,0 | % 99,926 | 13.989.570,00 | 0,49 |
| XS3187701407 | 0,0000 % | Eni SpA (18.09.2025 - 18.12.2025) | EUR | 25.000,0 | % 99,541 | 24.885.125,00 | 0,87 |
| XS3194995711 | 0,0000 % | Eni SpA (26.09.2025 - 26.11.2025) | EUR | 22.000,0 | % 99,673 | 21.927.950,00 | 0,77 |
| FR0129316925 | 0,0000 % | Pernod Ricard Finance SA (28.07.2025 - 28.11.2025) | EUR | 15.000,0 | % 99,676 | 14.951.325,00 | 0,53 |
| FR0129199875 | 0,0000 % | RCI Banque (09.05.2025 - 13.11.2025) | EUR | 5.000,0 | % 99,718 | 4.985.875,00 | 0,18 |
| FR0129199974 | 0,0000 % | RCI Banque (16.06.2025 - 20.10.2025) | EUR | 24.000,0 | % 99,880 | 23.971.200,00 | 0,84 |
| FR0129352946 | 0,0000 % | RCI Banque (21.08.2025 - 25.11.2025) | EUR | 5.000,0 | % 99,635 | 4.981.750,00 | 0,17 |
| FR0129352995 | 0,0000 % | RCI Banque (26.09.2025 - 27.02.2026) | EUR | 14.000,0 | % 98,973 | 13.856.220,00 | 0,49 |
| XS3195988392 | 0,0000 % | Snam SpA (26.09.2025 - 26.01.2026) | EUR | 18.000,0 | % 99,314 | 17.876.520,00 | 0,63 |
| XS3102779835 | 0,0000 % | UniCredit SpA (18.06.2025 - 18.12.2025) | EUR | 26.000,0 | % 99,569 | 25.887.810,00 | 0,91 |
| FR0129368546 | 0,0000 % | Veolia Environnement (18.08.2025 - 20.10.2025) | EUR | 12.000,0 | % 99,898 | 11.987.760,00 | 0,42 |
| Summe Einlagen bei Kreditinstituten | | | | | | 248.181.853,49 | 8,73 |
| Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten | | | EUR | | | 226.990.567,53 | 7,98 |
| Fondsvermögen | | | EUR | | | 2.842.812.864,56 | 100,00 |

Anteilwert

| | | |
|-----------------------------------|-----|------------|
| - Klasse A (EUR) (ausschüttend) | EUR | 48,32 |
| - Klasse AT (EUR) (thesaurierend) | EUR | 108,73 |
| - Klasse I (EUR) (ausschüttend) | EUR | 1.044,60 |
| - Klasse IT (EUR) (thesaurierend) | EUR | 1.079,93 |
| - Klasse P (EUR) (ausschüttend) | EUR | 954,44 |
| Umlaufende Anteile | | |
| - Klasse A (EUR) (ausschüttend) | STK | 44.646.377 |

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Jahresberichts dar.

| | | |
|-----------------------------------|-----|-----------|
| - Klasse AT (EUR) (thesaurierend) | STK | 1.103.130 |
| - Klasse I (EUR) (ausschüttend) | STK | 12.418 |
| - Klasse IT (EUR) (thesaurierend) | STK | 31.241 |
| - Klasse P (EUR) (ausschüttend) | STK | 543.839 |

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

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 01.10.2024 bis zum 30.09.2025

EUR

| | |
|---|-----------------------|
| Zinsen aus | |
| - Rentenwerten | 36.426.695,32 |
| - Swapgeschäften | 15.023.278,80 |
| Zinsen aus Liquiditätsanlagen | |
| - Positive Einlagezinsen | 3.518.210,47 |
| - Negative Einlagezinsen | -10.296,86 |
| Erträge aus | |
| - Investmentanteilen | 2.307.302,10 |
| Sonstige Erträge | 164.797,20 |
| Erträge insgesamt | 57.429.987,03 |
| Zinsaufwand aus | |
| - Swapgeschäften | -15.063.339,46 |
| Taxe d'Abonnement | -251.196,24 |
| Pauschalvergütung | -3.487.091,65 |
| Sonstige Kosten | -754,54 |
| Aufwendungen insgesamt | -18.802.381,89 |
| Ordentlicher Nettoertrag/-verlust | 38.627.605,14 |
| Realisierte Gewinne/Verluste aus | |
| - Wertpapiergeschäften | 23.820.593,34 |
| - Swapgeschäften | -978.584,25 |
| Nettogewinn/-verlust | 61.469.614,23 |
| Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus | |
| - Wertpapiergeschäften | 2.291.851,59 |
| - Devisen | -1.212.695,38 |
| - Swapgeschäften | 1.545.909,23 |
| Betriebsergebnis | 64.094.679,67 |

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 30.09.2025

EUR

| | |
|--|-------------------------|
| Wertpapiere und Geldmarktinstrumente | |
| (Anschaffungspreis EUR 2.353.038.262,34) | 2.367.640.443,54 |
| Handelspapiere | 228.351.405,00 |
| Bankguthaben | 248.181.853,49 |
| Zinsansprüche aus | |
| - Rentenwerten | 15.966.092,49 |
| Forderungen aus | |
| - Verkauf von Fondsanteilen | 2.425.262,30 |
| Summe Aktiva | 2.862.565.056,82 |
| Verbindlichkeiten aus | |
| - Rücknahme von Fondsanteilen | -14.972.225,47 |
| - Wertpapiergeschäften | -4.368.597,26 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | -411.369,53 |
| Summe Passiva | -19.752.192,26 |
| Fondsvermögen | 2.842.812.864,56 |

Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10.2024 bis zum 30.09.2025

| | EUR |
|--|-------------------------|
| Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums | 1.897.517.616,42 |
| Mittelzuflüsse | 2.211.415.283,67 |
| Mittelrückflüsse | -1.299.968.663,51 |
| | 2.808.964.236,58 |
| Ausschüttung | -30.246.051,69 |
| Betriebsergebnis | 64.094.679,67 |
| Fondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums | 2.842.812.864,56 |

Entwicklung der Anteile im Umlauf

| | 01.10.2024 | 01.10.2023 |
|--|-------------------|-------------------|
| | - | - |
| | 30.09.2025 | 30.09.2024 |
| Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums | 31.177.442 | 17.670.177 |
| - ausgegebene Anteile | 38.329.054 | 31.883.664 |
| - zurückgenommene Anteile | -23.169.491 | -18.376.399 |
| Anteile im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums | 46.337.005 | 31.177.442 |

Wertentwicklung des Fonds

| | | Klasse A (EUR) (ausschüttend) | Klasse AT (EUR) (thesaurierend) | Klasse I (EUR) (ausschüttend) | Klasse IT (EUR) (thesaurierend) | Klasse P (EUR) (ausschüttend) |
|----------------------------|-------------------------|----------------------------------|------------------------------------|----------------------------------|------------------------------------|----------------------------------|
| | | % ¹⁾ | % ²⁾ | % ¹⁾ | % ²⁾ | % ¹⁾ |
| 1 Jahr | (30.09.2024-30.09.2025) | 2,77 | 2,76 | 2,77 | 2,77 | 2,77 |
| 2 Jahre | (30.09.2023-30.09.2025) | 6,77 | 6,77 | 6,77 | 6,78 | 6,77 |
| 3 Jahre | (30.09.2022-30.09.2025) | 9,55 | - | - | - | 9,55 |
| 5 Jahre | (30.09.2020-30.09.2025) | 8,52 | - | - | - | 8,52 |
| 10 Jahre | (30.09.2015-30.09.2025) | 6,63 | - | - | - | 7,02 |
| seit Auflage ³⁾ | (01.08.1994-30.09.2025) | 66,53 | - | - | - | - |
| | (01.03.2023-30.09.2025) | - | 8,73 | - | - | - |
| | (31.05.2023-30.09.2025) | - | - | 7,99 | 7,99 | - |
| | (15.03.2011-30.09.2025) | - | - | - | - | 9,36 |

¹⁾ Berechnungsbasis: Anteilwert (Ausgabeaufschläge nicht berücksichtigt), etwaige Ausschüttungen reinvestiert. Berechnung nach BVI-Methode.²⁾ Berechnungsbasis: Anteilwert (Ausgabeaufschläge nicht berücksichtigt). Berechnung nach BVI-Methode.³⁾ Klasse A (EUR) (ausschüttend): Tag der Auflage: 01. August 1994. Erstinventarwert pro Anteil: EUR 51,13.

Klasse AT (EUR) (thesaurierend): Tag der Auflage: 01. März 2023. Erstinventarwert pro Anteil: EUR 100,00.

Klasse I (EUR) (ausschüttend): Tag der Auflage: 31. Mai 2023. Erstinventarwert pro Anteil: EUR 1.000,00.

Klasse IT (EUR) (thesaurierend): Tag der Auflage: 31. Mai 2023. Erstinventarwert pro Anteil: EUR 1.000,00.

Klasse P (EUR) (ausschüttend): Tag der Auflage: 15. März 2011. Erstinventarwert pro Anteil: EUR 1.000,00.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.

Die Performance Daten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Anhang

Rechnungslegungsgrundsätze

Bilanzierungsgrundlage

Die Finanzaufstellungen wurden im Einklang mit den Luxemburger Vorschriften über Organismen für gemeinsame Anlagen erstellt.

Die Basiswährung des Allianz Euro Cash ist der Euro (EUR).

Bewertung der Vermögensgegenstände

Vermögensgegenstände, die an einer Börse amtlich notiert sind, werden zum letzten verfügbaren Kurs bewertet.

Vermögensgegenstände, die nicht an einer Börse amtlich notiert sind, jedoch an einem geregelten Markt bzw. an anderen organisierten Märkten gehandelt werden, werden ebenfalls zum letzten verfügbaren Kurs bewertet, sofern die Verwaltungsgesellschaft zur Zeit der Bewertung diesen Kurs für den bestmöglichen Kurs hält, zu dem die Vermögensgegenstände verkauft werden können.

Vermögensgegenstände, deren Kurse nicht marktgerecht sind, sowie alle anderen Vermögensgegenstände werden zum wahrscheinlichen Realisierungswert bewertet. Die Verwaltungsgesellschaft kann nach eigenem Ermessen andere Bewertungsmethoden zulassen, wenn sie der Ansicht ist, dass diese den angemessenen Wert der Vermögensgegenstände besser darstellen.

Finanzterminkontrakte über Devisen, Wertpapiere, Finanzindizes, Zinsen und sonstige zulässige Finanzinstrumente sowie Optionen darauf und entsprechende Optionsscheine werden, soweit sie an einer Börse notiert sind, mit den zuletzt festgestellten Kursen der betreffenden Börse bewertet. Soweit keine Börsennotiz besteht, insbesondere bei sämtlichen OTC-Geschäften, erfolgt die Bewertung zum wahrscheinlichen Realisierungswert, der mit Vorsicht und nach Treu und Glauben zu bestimmen ist.

Zinsswaps werden zu ihrem Marktwert in Bezug auf die anwendbare Zinskurve bewertet. An Indizes und an Finanzinstrumente gebundene Swaps werden zu ihrem Marktwert bewertet, der unter Bezugnahme auf den betreffenden Index oder das betreffende Finanzinstrument ermittelt wird.

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

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

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

Wertpapierkurse

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

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

Fremdwährungen

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

| | | | |
|------------------|-------|-------------|----------|
| Britisches Pfund | (GBP) | 1 EUR = GBP | 0,874294 |
| US-Dollar | (USD) | 1 EUR = USD | 1,175750 |

Besteuerung

Der Fonds wird im Großherzogtum Luxemburg mit einer „Taxe d'Abonnement“ auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Nettofondsvermögen, soweit es nicht in Luxemburger Investmentfonds angelegt ist, die ihrerseits der „Taxe d'Abonnement“ unterliegen, besteuert. Die Einkünfte eines Fonds werden in Luxemburg nicht besteuert.

Ausschüttungen und Thesaurierungen auf Anteile unterliegen in Luxemburg derzeit keinem Quellensteuerabzug.

Pauschalvergütung

Der Fonds zahlt aus dem Fondsvermögen sämtliche zu tragende Kosten:

Der Fonds zahlt der Verwaltungsgesellschaft aus dem Fondsvermögen eine Vergütung („Pauschalvergütung“), es

sei denn, diese Vergütung wird im Rahmen einer besonderen Anteilklasse direkt dem Anteilinhaber in Rechnung gestellt.

Die Vergütungen der von der Verwaltungsgesellschaft eingesetzten Investmentmanager zahlt die Verwaltungsgesellschaft aus ihrer Pauschalvergütung und ggf. aus ihrer erfolgsbezogenen Vergütung.

Die Pauschalvergütung wird nachträglich monatlich gezahlt und anteilig auf den durchschnittlichen täglichen Nettoinventarwert der jeweiligen Anteilklasse berechnet, es sei denn, diese Vergütung wird im Rahmen einer besonderen Anteilklasse direkt dem Anteilinhaber in Rechnung gestellt.

Als Ausgleich für die Zahlung der Pauschalvergütung stellt die Verwaltungsgesellschaft den Fonds von folgenden, abschließend aufgezählten Vergütungen und Aufwendungen frei:

- Verwaltungs- und Zentralverwaltungsvergütungen;
- Vertriebsgebühren;
- die Verwahrstellengebühr;
- die Gebühr der Register- und Transferstelle;
- Kosten für die Erstellung (inklusive Übersetzung) und den Versand des vollständigen Verkaufsprospekts, der wesentlichen Anlegerinformationen, der Satzung sowie der Jahres-, Halbjahres- und ggf. Zwischenberichte sowie anderer Berichte und Mitteilungen an Anteilinhaber;
- Kosten für die Veröffentlichung des Verkaufsprospekts, der wesentlichen Anlegerinformationen, der Satzung, der Jahres-, Halbjahres- und ggf. Zwischenberichte, sonstiger Berichte und Mitteilungen an die Anteilinhaber, der Steuerinformationen, der Ausgabe- und Rücknahmepreise sowie offizieller Bekanntmachungen an die Anteilinhaber;
- die Kosten für die Rechnungsprüfung des Fonds durch den Abschlussprüfer;
- Kosten für die Registrierung der Anteile zum öffentlichen Vertrieb und/oder der Aufrechterhaltung einer solchen Registrierung;
- die Kosten für die Erstellung von Anteilzertifikaten und ggf. Kupons und Kuponerneuerungen;
- die Gebühren der Zahl- und Informationsstelle;
- Kosten für die Beurteilung des Fonds durch national und international anerkannte Rating-Agenturen;
- Kosten im Zusammenhang mit der Nutzung von Indexnamen, insbesondere Lizenzgebühren;
- Kosten und Auslagen des Fonds sowie von der Verwaltungsgesellschaft des Fonds bevollmächtigter Dritter im Zusammenhang mit dem Erwerb, der Nutzung und der Aufrechterhaltung eigener oder fremder EDV-Systeme, die von den Fondsmanagern und Anlageberatern verwendet werden;
- Kosten im Zusammenhang mit dem Erlangen und Aufrechterhalten eines Status, der dazu berechtigt, in einem Land direkt in Vermögensgegenstände zu investieren oder an Märkten in einem Land direkt als Vertragspartner auftreten zu können;
- Kosten und Auslagen des Fonds, der Verwahrstelle sowie von diesen beauftragter Dritter im Zusammenhang mit der Überwachung von Anlagegrenzen und -restriktionen;
- Kosten für die Ermittlung der Risiko- und Performancekennzahlen sowie der Berechnung einer erfolgsbezogenen Vergütung für die Verwaltungsgesellschaft durch beauftragte Dritte;
- Kosten im Zusammenhang mit der Informationsbeschaffung über Hauptversammlungen von Unternehmen oder über sonstige Versammlungen der Inhaber von Vermögensgegenständen sowie Kosten im Zusammenhang mit der eigenen Teilnahme oder der beauftragter Dritter an solchen Versammlungen;
- Porto-, Telefon-, Fax- und Telex-Kosten.

Gebührenstruktur

| | Pauschal- vergütung in % p.a. | Taxe d'Abonnement in % p.a. |
|-----------------------------------|-------------------------------------|-----------------------------------|
| Allianz Euro Cash | | |
| - Klasse A (EUR) (ausschüttend) | 0,15 | 0,01 |
| - Klasse AT (EUR) (thesaurierend) | 0,15 | 0,01 |
| - Klasse I (EUR) (ausschüttend) | 0,15 | 0,01 |
| - Klasse IT (EUR) (thesaurierend) | 0,15 | 0,01 |
| - Klasse P (EUR) (ausschüttend) | 0,15 | 0,01 |

Transaktionskosten

Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Zeitraum vom 1. Oktober 2024 bis zum 30. September 2025 für Rechnung des Fonds separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von bestimmten Vermögensgegenständen stehen.

Bei festverzinslichen Anlagen, Devisenterminkontrakten und anderen Derivatkontrakten werden die Transaktionskosten im Kauf- und Verkaufspreis der Anlage berücksichtigt. Diese Transaktionskosten sind zwar nicht separat identifizierbar, werden jedoch in der Performance des Fonds erfasst.

Im Berichtszeitraum sind keine Transaktionskosten angefallen.

Vertriebsfolgeprovisionen

Der Fonds gewährt an Vermittler (zum Beispiel Kreditinstitute) periodisch wiederkehrende Vermittlungsentgelte als so genannte „Vertriebsfolgeprovisionen“. Die Höhe dieser Provisionen wird in der Regel in Abhängigkeit vom vermittelten Fondsvolumen bemessen. Die „Vertriebsfolgeprovisionen“ werden aus der Pauschalvergütung gezahlt.

Nachfolgende Ereignisse

Nach Ablauf des Geschäftsjahres bis zum Datum der Unterzeichnung des Jahresabschlusses sind keine wesentlichen Ereignisse eingetreten.

Laufende Kosten

Die laufenden Kosten sind die bei der Verwaltung des Fonds innerhalb der vorangegangenen 12 Monate zulasten des Fonds (bzw. der jeweiligen Anteilklasse) angefallenen Kosten (ohne Transaktionskosten) und werden als Quote des durchschnittlichen Fondsvolumens (bzw. des durchschnittlichen Volumens der jeweiligen Anteilklasse) ausgewiesen („laufende Kosten“). Berücksichtigt werden neben der Pauschalvergütung alle übrigen Kosten mit Ausnahme der angefallenen Transaktionskosten.

Legt der Fonds seine Vermögenswerte in anderen OGAW oder OGA an, die laufende Kosten veröffentlichen, werden bei der Ermittlung der laufenden Kosten des Fonds die laufenden Kosten der anderen OGAW oder OGA berücksichtigt; veröffentlichen diese OGAW oder OGA allerdings keine eigenen laufenden Kosten, ist insoweit für die Berechnung eine Berücksichtigung der laufenden Kosten der anderen OGAW oder OGA bei der Ermittlung der laufenden Kosten nicht möglich.

| | Laufende Kosten synthetisch in % |
|-----------------------------------|-------------------------------------|
| Allianz Euro Cash | |
| - Klasse A (EUR) (ausschüttend) | 0,16 |
| - Klasse AT (EUR) (thesaurierend) | 0,16 |
| - Klasse I (EUR) (ausschüttend) | 0,16 |
| - Klasse IT (EUR) (thesaurierend) | 0,16 |
| - Klasse P (EUR) (ausschüttend) | 0,16 |

Prüfungsvermerk

An die Anteilinhaber des
Allianz Euro Cash

Unser Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Abschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Abschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des Allianz Euro Cash (der „Fonds“) zum 30. September 2025 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Was wir geprüft haben

Der Abschluss des Fonds besteht aus:

- der Vermögensaufstellung zum 30. September 2025;
- der Ertrags- und Aufwandsrechnung für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr;
- der Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. September 2025;
- der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr; und
- dem Anhang, einschließlich einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir führten unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 über die Prüfungstätigkeit (Gesetz vom 23. Juli 2016) und nach den für Luxemburg von der „Commission de Surveillance du Secteur Financier“ (CSSF) angenommenen internationalen Prüfungsstandards (ISAs) durch. Unsere Verantwortung gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs wird im Abschnitt „Verantwortung des „Réviseur d’entreprises agréé“ für die Abschlussprüfung“ weitergehend beschrieben.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Wir sind unabhängig von dem Fonds in Übereinstimmung mit dem „International Code of Ethics for Professional Accountants, including International Independence Standards“, herausgegeben vom „International Ethics Standards Board for Accountants“ (IESBA Code) und für Luxemburg von der CSSF angenommen, sowie den beruflichen Verhaltensanforderungen, die wir im Rahmen der Abschlussprüfung einzuhalten haben und haben alle sonstigen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Verhaltensanforderungen erfüllt.

Sonstige Informationen

Die Geschäftsführung der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die sonstigen Informationen. Die sonstigen Informationen beinhalten die Informationen, welche im Jahresbericht enthalten sind, jedoch beinhalten sie nicht den Abschluss und unseren Prüfungsvermerk zu diesem Abschluss.

Unser Prüfungsurteil zum Abschluss deckt nicht die sonstigen Informationen ab und wir geben keinerlei Sicherheit jedweder Art auf diese Informationen.

Im Zusammenhang mit der Prüfung des Abschlusses besteht unsere Verantwortung darin, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu beurteilen, ob eine wesentliche Unstimmigkeit zwischen diesen und dem Abschluss oder mit den bei der Abschlussprüfung gewonnenen Erkenntnissen besteht oder auch ansonsten die sonstigen Informationen wesentlich falsch dargestellt erscheinen. Sollten wir auf Basis der von uns durchgeführten Arbeiten schlussfolgern, dass sonstige Informationen wesentliche falsche Darstellungen enthalten, sind wir verpflichtet, diesen Sachverhalt zu berichten. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

Verantwortung der Geschäftsführung der Verwaltungsgesellschaft für den Abschluss

Die Geschäftsführung der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Abschlusses in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Abschlusses, und für die internen Kontrollen, die sie als notwendig erachtet, um die Aufstellung des Abschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Abschlusses ist die Geschäftsführung der Verwaltungsgesellschaft verantwortlich für die Beurteilung der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Tätigkeit und, sofern einschlägig, Angaben zu Sachverhalten zu machen, die im Zusammenhang mit der Fortführung der Tätigkeit stehen, und die Annahme der Unternehmensfortführung als Rechnungslegungsgrundsatz zu nutzen, sofern nicht die Geschäftsführung der Verwaltungsgesellschaft beabsichtigt, den Fonds zu liquidieren, die Geschäftstätigkeit einzustellen, oder keine andere realistische Alternative mehr hat, als so zu handeln.

Verantwortung des „Réviseur d'entreprises agréé“ für die Abschlussprüfung

Die Zielsetzung unserer Prüfung ist es, eine hinreichende Sicherheit zu erlangen, ob der Abschluss als Ganzes frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist, und darüber einen Prüfungsvermerk, der unser Prüfungsurteil enthält, zu erteilen. Hinreichende Sicherheit entspricht einem hohen Grad an Sicherheit, ist aber keine Garantie dafür, dass eine Prüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs stets eine wesentliche falsche Darstellung, falls vorhanden, aufdeckt. Unzutreffende Angaben können entweder aus Unrichtigkeiten oder aus Verstößen resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise davon ausgegangen werden kann, dass diese individuell oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Abschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Im Rahmen einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs üben wir unser pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus:

- identifizieren und beurteilen wir das Risiko von wesentlichen falschen Darstellungen im Abschluss aus Unrichtigkeiten oder Verstößen, planen und führen Prüfungshandlungen durch als Antwort auf diese Risiken und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und angemessen sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Angaben bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können;

- gewinnen wir 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 des Fonds abzugeben;
- beurteilen wir die Angemessenheit der von der Geschäftsführung der Verwaltungsgesellschaft angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und den entsprechenden Anhangsangaben;
- schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Tätigkeit durch die Geschäftsführung der Verwaltungsgesellschaft sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Tätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Prüfungsvermerk auf die dazugehörigen Anhangsangaben zum Abschluss hinzuweisen oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Prüfungsvermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds seine Tätigkeit nicht mehr fortführen kann;
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Abschlusses einschließlich der Anhangsangaben, und beurteilen, ob dieser die zugrundeliegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse sachgerecht darstellt.

Wir kommunizieren mit den für die Überwachung Verantwortlichen, unter anderem den geplanten Prüfungsumfang und Zeitraum sowie wesentliche Prüfungsfeststellungen einschließlich wesentlicher Schwächen im internen Kontrollsystem, die wir im Rahmen der Prüfung identifizieren.

Luxemburg, 18. Dezember 2025

PricewaterhouseCoopers Assurance, Société coopérative
Vertreten durch

Signed by:
Maechling Alain
A0A5732272CB494...

Alain Maechling

Weitere Informationen (ungeprüft)

Ermittlung des Marktrisikos und Hebelwirkung

Im Rahmen des Risikomanagement-Verfahrens wird das Marktrisiko des Fonds entweder über den Commitment-Ansatz oder den Value-at-Risk (relativer oder absoluter VaR-Ansatz) gemessen und limitiert. Der Commitment-Ansatz berücksichtigt bei der Ermittlung des Marktrisikos des Fonds das zusätzliche Risiko, welches durch den Einsatz von derivativen Finanzinstrumenten generiert wird. Der

VaR-Ansatz repräsentiert eine statistische Methode zur Berechnung des Verlustpotentials auf Grund von Wertänderungen des gesamten Fonds. Die VaR-Berechnung basiert grundsätzlich auf der „Historischer VaR“-Methode (Konfidenzniveau von 99 %, eine angenommene Haltedauer von 10 Tagen, verwendete Datenhistorie von drei Jahren mit einem Zerfallsfaktor von 0,9947), ansonsten ist die abweichende Berechnungsmethodik in der folgenden Tabelle ersichtlich.

Zum Ende des Berichtszeitraums war für den Fonds folgender Ansatz zur Berechnung des Marktrisikos gültig:

| Name des Fonds | Ansatz |
|-------------------|------------|
| Allianz Euro Cash | Commitment |

Weitere Informationen (ungeprüft)

Angaben zur Mitarbeitervergütung (alle Werte in EUR) der Allianz Global Investors GmbH für das Geschäftsjahr vom 01.01.2024 bis zum 31.12.2024

Die folgende Aufstellung zeigt die Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr tatsächlich gezahlten Vergütungszahlen für Mitarbeiter der Allianz Global Investors GmbH („Kapitalverwaltungsgesellschaft“ oder „AllianzGI“) gegliedert in fixe und variable Bestandteile sowie nach Ge-

schäftsleitern, Risikoträgern, Beschäftigten mit Kontrollfunktionen und Mitarbeitern, die eine Gesamtvergütung erhalten, auf Grund derer sie sich in derselben Einkommensstufe befinden wie Geschäftsleiter und Risikoträger.

Anzahl Mitarbeiter 1.505

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

Festlegung der Vergütung

Allianz Global Investors GmbH („Verwaltungsgesellschaft“) 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 der Kapitalverwaltungsgesellschaft.

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 der Kapitalverwaltungsgesellschaft 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 der Kapitalverwaltungsgesellschaft gebunden, die andere Hälfte wird in von AllianzGI verwaltete Fonds investiert. Die letztendlich zur Auszahlung kommenden Beträge sind vom Geschäftserfolg der Kapitalverwaltungsgesellschaft oder der Wertentwick-

Weitere Informationen (ungeprüft)

lung 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 mehrjährigen Zeitraum.

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 Mitarbei-

ter, 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 die Kapitalverwaltungsgesellschaft 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.

Weitere Informationen (ungeprüft)

Techniken einer effizienten Portfolioverwaltung

Die Leitlinie 2014/937 zu börsengehandelten Indexfonds (Exchange-Traded Funds, ETF) und anderen OGAW-Themen der European Securities and Markets Authority (ESMA) fordert in den Abschnitten 35 (a-c), 40 (a-c) und 48 (a, b) Angaben im Jahresbericht der Fonds zum Exposure, das durch Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung (Wertpapierleihe, Repos/Reverse-Repos) bzw. Derivate erzielt wird, Angaben zur Identität der Gegenparteien dieser Geschäfte, Aussagen zur Art und Höhe der in diesem Zusammenhang entgegengenommenen Sicherheiten sowie Aussagen zur Identität des Emittenten im Zusammenhang mit OTC-Derivaten und die Besicherung durch Wertpapiere, die von einem Mitgliedstaat begeben werden.

Aus der folgenden Tabelle kann das minimale, maximale und durchschnittliche Exposure, unterteilt nach Techniken und Derivaten, im Berichtszeitraum entnommen werden. Die Exposure-Zahlen zum minimalen bzw. maximalen Exposure des Fonds sind in Relation zum Fondsvermögen des jeweiligen Tages mit dem minimalen bzw. maximalen Exposure des Berichtszeitraums dargestellt. Das durchschnittliche Exposure ergibt sich aus dem einfachen Durchschnitt des täglichen Exposures des Fonds in Relation zum Fondsvermögen des jeweiligen Tages. Das Exposure (Counterparty) aus Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung bzw. Derivaten wurde getrennt für börsengehandelte Derivate, OTC-Derivate (inklusive Total Return Swaps), Rückkaufvereinbarungen (Repos/Reverse-Repos) und Wertpapierleihe betrachtet.

| | | Minimum Exposure in % | Maximum Exposure in % | Durchschnittliches Exposure in % |
|-------------------|---|--------------------------|--------------------------|-------------------------------------|
| Allianz Euro Cash | börsengehandelte Derivate ¹⁾ | - | - | - |
| | OTC-Derivate | - | - | - |
| | Rückkaufvereinbarungen (Repos/Reverse-Repos) ²⁾ | - | - | - |
| | Wertpapierleihe ³⁾ | - | - | - |

¹⁾ Im Berichtszeitraum hatte der Fonds keine Positionen in börsengehandelten Derivaten.

²⁾ Im Berichtszeitraum hat der Fonds keine Rückkaufvereinbarungen getätigt.

³⁾ Im Berichtszeitraum ist der Fonds keine Vereinbarungen in Form von Wertpapierleihen eingegangen.

Aus der nachfolgenden Tabelle kann die minimale, maximale und durchschnittliche Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten, die auf das Kontrahentenrisiko des Fonds anrechenbar sind, entnommen werden. Die Höhe der minimalen bzw. maximalen Sicherheiten des Fonds sind in Relation zum Fondsvermögen des jeweiligen Tages des Berichtszeitraums dargestellt. Die durchschnittliche Höhe der Sicherheiten ergibt sich aus dem einfachen Durchschnitt der täglichen Höhe der Sicherheiten in Relation zum Fondsvermögen des jeweiligen Tages.

| | Sicherheiten (Minimum in %) | Sicherheiten (Maximum in %) | Sicherheiten (Durchschnittlich in %) |
|---------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|---|
| Allianz Euro Cash ¹⁾ | - | - | - |

¹⁾ Im Berichtszeitraum wurden keine Sicherheiten hinterlegt.

Der Fonds hat im Berichtszeitraum Geschäfte im Rahmen effizienter Portfolioverwaltung bzw. Derivate mit den folgenden Kontrahenten getätigt:

JPMorgan Chase & Co, London Stock Exchange Group Plc.

Zum Berichtsstichtag gab es keinen Emittenten, bei welchem die von diesem Emittenten erhaltenen Sicherheiten 20 % des Nettoinventarwerts des Fonds überschreiten.

Zum Berichtsstichtag wurde der Fonds nicht vollständig durch Wertpapiere besichert, die von einem Mitgliedstaat begeben oder garantiert werden.

Weitere Informationen (ungeprüft)

Aus der nachfolgenden Tabelle können die Kosten und Erträge gemäß Abschnitt 35 (d) der Leitlinie 2014/937, die sich aus den Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung für den Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der direkten und indirekten operationellen Kosten und angefallenen Gebühren, entnommen werden:

| | Erträge | Kosten |
|-------------------|---------|--------|
| Allianz Euro Cash | 0,00 | 0,00 |

Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 betreffend Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

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.

Ausschüttungspolitik

Weitere Informationen finden Sie auf der Registerkarte „Verteilung“ unter den einzelnen Fondsabschnitten auf der Website der Allianz Global Investors Regulatory: <https://regulatory.allianzgi.com/en-gb/b2c/luxemburg-en/funds/mutual-funds>

Offenlegungsverordnung

Der Allianz Euro Cash fällt unter den Anwendungsbereich von Artikel 8 SFDR. Informationen zu den ökologischen und sozialen Merkmalen des Fonds nach Artikel 8 sind im Anhang verfügbar, wenn sich der Fonds zu einem Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel verpflichtet, die mit der EU-Taxonomie konform sind.

Name des Produkts:

Allianz Euro Cash

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300DYQQO6ZHEEUG03

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 48,48% 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 Euro Cash (der „Fonds“) bewarb ein breites Spektrum an Merkmalen in Bezug auf Umwelt, Menschenrechte, Unternehmensführung und/oder Geschäftsgebaren (das letzte Merkmal gilt nicht für Finanzinstrumente, die von einer staatlichen Einrichtung ausgegeben werden). Der Fonds erreichte dies, wie folgt:

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

- Zudem wird der Investmentmanager einen Mindestprozentsatz von 3,00 % des Nettoinventarwertes des Fonds an nachhaltigen Investitionen und einen Mindestprozentsatz von 0,01 % des Nettoinventarwertes des Fonds an Investitionen einhalten, die mit der EU-Taxonomie konform sind.

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

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

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

- **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

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

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

- die aufgrund von problematischen Praktiken in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsrechte, Umwelt und Korruption in schwerwiegender Weise gegen 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 verstoßen,
- die an umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische Waffen, biologische Waffen, abgereichertes Uran, weißer Phosphor und Atomwaffen) beteiligt sind,
- die mehr als 10 % ihrer Erträge mit (i) Waffen oder (ii) militärischer Ausrüstung und militärischen Dienstleistungen erzielen,
- die mehr als 10 % ihrer Erträge aus dem Abbau von Kraftwerkskohle erzielen,
- die Versorgungsunternehmen sind und mehr als 20 % ihrer Umsätze aus Kohle erzielen,
- die an der Tabakproduktion beteiligt sind oder die am Vertrieb von Tabak beteiligt sind, im Umfang von mehr als 5 % ihrer Umsätze,

Direktanlagen in Wertpapiere staatlicher Emittenten, die nach dem Freedom House-Index als „Not free“ (nicht frei) eingestuft werden, werden ausgeschlossen.

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

Der tatsächliche Prozentsatz des Portfolios mit einem proprietären Nachhaltigkeitsscore von 2 oder höher betrug zum Ende des Geschäftsjahres 97,63 %. Der Bewertungsprozess ist im Abschnitt „Welche Anlagestrategie verfolgt dieses Finanzprodukt?“ im vorvertraglichen Dokument des Fonds beschrieben. Grundlage für die Berechnung ist der Nettoinventarwert des Teilfonds, ausgenommen Instrumente, die naturgemäß nicht bewertet werden, z.B. Bargeld und Einlagen. Derivate werden im Allgemeinen nicht bewertet. Derivate (außer Credit Default Swaps), deren Basiswert ein einzelner bewerteter Unternehmensemittent ist, werden jedoch in der Regel bewertet. Die Größe des nicht bewerteten Teils des Portfolios variiert je nach der im Prospekt beschriebenen allgemeinen Anlagestrategie des Teilfonds.

- **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

| Indikator | 09.2025 | 09.2024 | 09.2023 |
|---|---|---------|---------|
| Der tatsächliche Prozentsatz des Portfolios mit einem proprietären Nachhaltigkeitsscore betrug zum Ende des Geschäftsjahres | 97,63% | 90,01% | 92,25% |
| Bestätigung, dass die Ausschlusskriterien im gesamten Geschäftsjahr eingehalten wurden | Die Ausschlusskriterien wurden im gesamten Geschäftsjahr eingehalten. | | |

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

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise angestrebt wurden, umfassen eine breite Palette von ökologischen und sozialen Themen, für die der Investmentmanager unter anderem die Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (Sustainable Development Goals, SDGs)[1] sowie die Ziele der EU-Taxonomie als Referenz heranzog, nämlich: Klimaschutz, Anpassung an den Klimawandel, nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen, Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, Vermeidung und Kontrolle der Umweltverschmutzung sowie Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme.

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

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

[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?

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

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.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Alle obligatorischen PAI-Indikatoren werden wie folgt berücksichtigt:

- Investitionen in Emittenten, die gegen die Ausschlusskriterien für kontroverse Waffen, schwerwiegend 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, oder in staatliche Emittenten mit einem unzureichenden Freedom-House-Index-Score werden ausgeschlossen und bestehen die DNSH-Beurteilung nicht. Die Ausschlusskriterien werden im Abschnitt „Worin bestehen die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erfüllung der beworbenen ökologischen oder sozialen Ziele verwendet werden?“ beschrieben.
- Für alle PAI-Indikatoren werden Schwellenwerte festgelegt, mit Ausnahme des Schwellenwerts „Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen“, der sich indirekt in anderen PAI-Indikatoren widerspiegelt.

Im Einzelnen hat der Investmentmanager die folgenden Schritte unternommen:

- Definition der Signifikanzschwellen zur Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen durch Emittenten. Die Emittenten werden mindestens halbjährlich an den Signifikanzschwellen gemessen. Je nach Indikator werden die Schwellenwerte entweder relativ zum Sektor, absolut oder auf der Grundlage von Ereignissen oder Situationen festgelegt, in denen Unternehmen angeblich negative Auswirkungen auf die Umwelt, die Gesellschaft oder die Unternehmensführung (Kontroversen) haben. Der Investmentmanager kann mit Emittenten, die die Signifikanzschwellen nicht erfüllen, in Kontakt treten, um ihnen die Möglichkeit zu geben, die nachteiligen Auswirkungen zu beheben. Die Entscheidung, ob die Investition die DNSH-Bewertung unter Berücksichtigung des Engagements besteht, wird von einem internen Entscheidungsgremium getroffen, das sich aus den Bereichen Investments, Compliance und Legal zusammensetzt. Wenn der Emittent die definierten Signifikanzschwellen zweimal in Folge nicht erreicht oder im Falle eines gescheiterten Engagements, besteht er die DNSH-Beurteilung nicht. Investitionen in Wertpapiere von Emittenten, die die DNSH-Beurteilung nicht bestehen, werden nicht als nachhaltige Investitionen gezählt.
- Gewichtung des PAI-Indikators nach dem Grad des Vertrauens in die Qualität der verfügbaren Daten, aus denen ein für den Emittenten relevanter DNSH-Gesamtwert berechnet wird. Der DNSH-Gesamtwert wird auf der Grundlage des Schwellenwerts für jeden PAI und der Konfidenzgewichtung ermittelt. Ein Unternehmen besteht die DNSH-Beurteilung nicht, wenn der DNSH-Gesamtwert eins oder mehr beträgt.

Bei den PAI-Indikatoren besteht ein Mangel an Datenabdeckung. Bei der DNSH-Beurteilung werden für die folgenden Indikatoren für Unternehmen gegebenenfalls gleichwertige Datenpunkte zur Beurteilung der PAI-Indikatoren herangezogen: Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen, Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken, Emissionen in Wasser, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Prinzipien und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen; für staatliche Emittenten: Treibhausgasintensität und Länder, in die investiert werden soll, die sozialen Verstößen unterliegen. Bei Projektanleihen können entsprechende Daten auf Projektebene verwendet werden, um sicherzustellen, dass nachhaltige Investitionen andere ökologische und/oder soziale Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen. Der Investmentmanager wird sich bemühen, die Datenabdeckung für PAI-Indikatoren mit geringer Datenabdeckung zu erhöhen, indem er mit Emittenten und Datenanbietern kommuniziert. Der Investmentmanager wird regelmäßig prüfen, ob die Verfügbarkeit von Daten so weit zugenommen hat, dass die Beurteilung solcher Daten in den Anlageprozess einbezogen werden kann.

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

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

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

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

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



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

Der Investmentmanager berücksichtigte PAIs durch Maßnahmen, die sich direkt auf die Anlagestrategie auswirken, wie z. B. die Anwendung von Ausschlusskriterien, und indirekte Maßnahmen, wie z. B. die Zusammenarbeit mit 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 hängt auch von der Verwaltung des Portfolios im Rahmen der allgemeinen Anlagestrategie ab.

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

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

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

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

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

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

- THG-Emissionen
- CO2-Fußabdruck
- THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
- Emissionen in Wasser
- Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle
- Verstöße gegen die UNGC- Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen
- Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC- Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

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

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

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

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

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

| Größte Investitionen | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|---|--|-------------------------|-------------|
| ALLIANZ CASH FACILITY FD-I3 | N/A | 4,48 % | Frankreich |
| ALLIANZ SECURICASH SRI-W | N/A | 4,45 % | Frankreich |
| UBS GROUP AG FIX TO FLOAT 2.125% 13.10.2026 | ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN | 2,31 % | Schweiz |
| NORDEA BANK ABP EMTN FIX TO FLOAT 4.375% 06.09.2026 | ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN | 2,13 % | Finnland |
| CITIGROUP INC EMTN FIX TO FLOAT 1.500% 24.07.2026 | ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN | 1,98 % | USA |
| DANSKE BANK A/S FIX TO FLOAT 4.000% 12.01.2027 | ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN | 1,92 % | Dänemark |
| SOCIETE GENERALE FIX TO FLOAT 0.125% 17.11.2026 | ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN | 1,92 % | Frankreich |
| BNP PARIBAS EMTN FIX TO FLOAT 2.125% 23.01.2027 | ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN | 1,76 % | Frankreich |
| MORGAN STANLEY FIX TO FLOAT 2.103% 08.05.2026 | ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN | 1,63 % | USA |
| CREDIT AGRICOLE SA EMTN FIX TO FLOAT 4.000% 12.10.2026 | ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN | 1,47 % | Frankreich |
| UBS GROUP AG FIX TO FLOAT 0.250% 03.11.2026 | ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN | 1,47 % | Schweiz |
| BANCO SANTANDER SA EMTN FIX TO FLOAT 3.625% 27.09.2026 | ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN | 1,45 % | Spanien |
| JPMORGAN CHASE & CO EMTN FIX TO FLOAT 1.090% 11.03.2027 | ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN | 1,31 % | USA |
| MORGAN STANLEY EMTN FIX TO FLOAT 1.342% 23.10.2026 | ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN | 1,31 % | USA |
| ING GROEP NV GMTN FIX TO FLOAT 1.250% 16.02.2027 | ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN | 1,30 % | Niederlande |

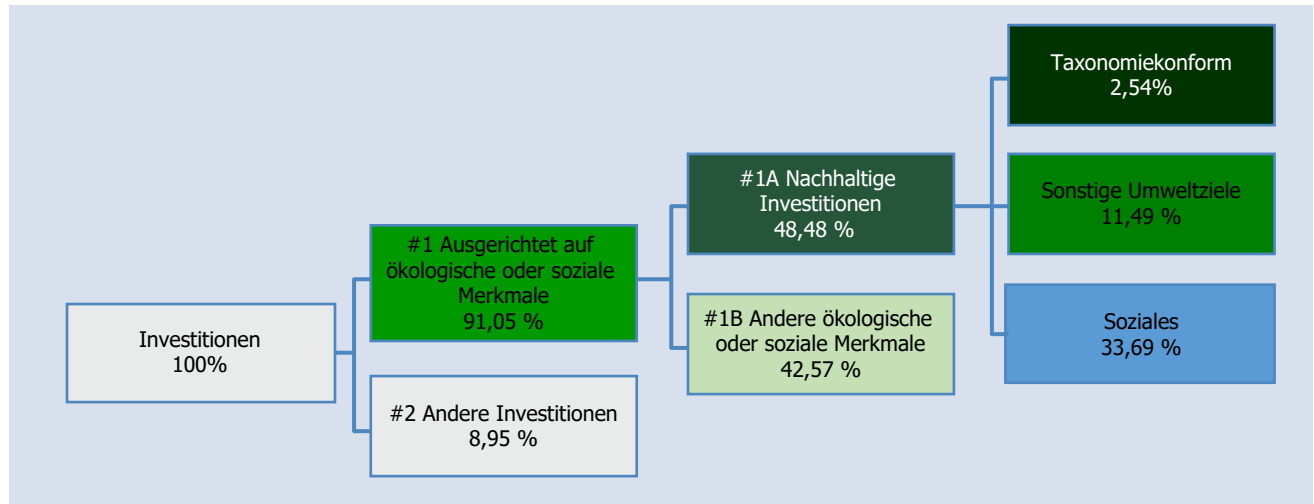


Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

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

- Wie sah die Vermögensallokation aus?



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

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

- In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

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

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

| | Sektor / Teilsektor | In % der Vermögenswerte |
|-----------------|---|-------------------------|
| C | VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN | 7,93 % |
| C10 | Herstellung von Nahrungs- und Futtermitteln | 0,29 % |
| C11 | Getränkeherstellung | 0,62 % |
| C17 | Herstellung von Papier, Pappe und Waren daraus | 0,24 % |
| C21 | Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen | 0,62 % |
| C22 | Herstellung von Gummi- und Kunststoffwaren | 1,03 % |
| C27 | Herstellung von elektrischen Ausrüstungen | 0,64 % |
| C29 | Herstellung von Kraftwagen und Kraftwagenteilen | 4,50 % |
| D | ENERGIEVERSORGUNG | 3,28 % |
| D35 | ENERGIEVERSORGUNG | 3,28 % |
| E | WASSERVERSORGUNG; ABWASSER- UND ABFALLENTSORGUNG UND BESEITIGUNG VON UMWELTVERSCHMUTZUNGEN | 0,55 % |
| E37 | Abwasserentsorgung | 0,55 % |
| F | BAUGEWERBE/BAU | 0,40 % |
| F42 | Tiefbau | 0,40 % |
| G | HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN | 0,29 % |
| G46 | Großhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen und Krafträdern) | 0,15 % |
| G47 | Einzelhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen) | 0,14 % |
| H | VERKEHR UND LAGEREI | 1,34 % |
| H49 | Landverkehr und Transport in Rohrfernleitungen | 1,34 % |
| J | INFORMATION UND KOMMUNIKATION | 1,28 % |
| J61 | Telekommunikation | 0,82 % |
| J62 | Erbringung von Dienstleistungen der Informationstechnologie | 0,46 % |
| K | ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN | 64,38 % |
| K64 | Erbringung von Finanzdienstleistungen | 55,88 % |
| K66 | Mit Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Tätigkeiten | 8,50 % |
| N | ERBRINGUNG VON SONSTIGEN WIRTSCHAFTLICHEN DIENSTLEISTUNGEN | 0,58 % |
| N77 | Vermietung von beweglichen Sachen | 0,58 % |
| O | ÖFFENTLICHE VERWALTUNG, VERTEIDIGUNG; SOZIALVERSICHERUNG | 11,84 % |
| O84 | Öffentliche Verwaltung, Verteidigung; Sozialversicherung, von denen: | 11,84 % |
| O84.1 | Öffentliche Verwaltung | 11,84 % |
| Sonstige | Nicht zugeordnet | 8,13 % |



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

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

Der Anteil der Investitionen in Staatsanleihen betrug 11,84 % (berechnet auf Basis des Look-Through-Ansatzes).

Die taxonomiekonformen Tätigkeiten in dieser vorvertraglichen Offenlegung basieren auf dem Anteil der Umsätze, während die periodische Berichterstattung auch Werte für Investitionsausgaben (CAPEX) und Betriebsausgaben (OPEX) enthält. Taxonomiekonforme Daten sind nur in einigen Fällen Daten, die von Unternehmen gemäß der EU-Taxonomie gemeldet wurden. Falls keine Daten von Unternehmen gemeldet wurden, leitet der Datenanbieter taxonomiekonforme Daten aus anderen verfügbaren gleichwertigen öffentlichen Daten ab.

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?

☐ Ja

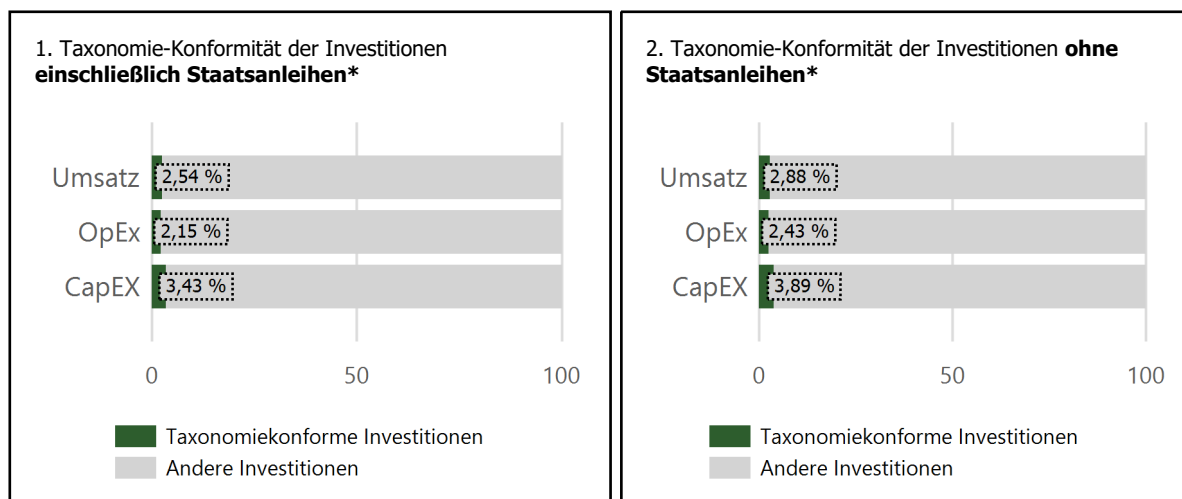
☐ In fossiles Gas

☐ In Kernenergie

☒ Nein

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

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



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

| | |
|------------------------------|--------|
| Klimaschutz | 2,53 % |
| Anpassung an den Klimawandel | 0,00 % |

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

| | |
|---------------------------|--------|
| Übergangstätigkeiten | 0,36 % |
| Ermöglichende Tätigkeiten | 1,24 % |

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 | 09.2025 | 09.2024 | 09.2023 |
|---|---------|---------|---------|
| Turnover | 2,54 % | 2,01 % | 0,93 % |
| Capex | 3,43 % | 5,25 % | 0 % |
| Opex | 2,15 % | 4,16 % | 0 % |
| Taxonomie-Konformität der Investitionen ohne Staatsanleihen | 09.2025 | 09.2024 | 09.2023 |
| Turnover | 2,88 % | 2,22 % | 0,98 % |
| Capex | 3,89 % | 5,78 % | 0 % |
| Opex | 2,43 % | 4,58 % | 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, das nicht mit der EU-Taxonomie übereinstimmt, betrug 11,49 %.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil an sozial nachhaltigen Investitionen war 33,69 %.



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

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



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

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

Es wurden technische Kontrollmechanismen eingeführt, um die Einhaltung der verbindlichen Elemente in ex-ante und ex-post Anlagegrenzprüfungssystemen zu überwachen. Diese Mechanismen 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 Referenz-Benchmark zugewiesen, um die Übereinstimmung mit den geförderten Umwelt- und/oder sozialen Merkmalen zu bestimmen.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

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

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

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

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

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

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

Hinweis für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland (ungeprüft)

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

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

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

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

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

Der Verwahrstellenvertrag ist bei der Informationsstelle kostenlos einsehbar.

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

Hinweis für Anleger in der Republik Österreich (ungeprüft)

Der öffentliche Vertrieb der Anteile dieses Fonds in der Republik Österreich wurde bei der Finanzmarktaufsicht (Wien) gemäß § 140 InvFG angezeigt.

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

Ihre Partner

Verwaltungsgesellschaft und Zentralverwaltung

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

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

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

Aufsichtsrat

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

Peter Berg (seit 28.04.2025),
Klaus-Dieter Herberg (zurückgetreten
am 27.04.2025)
Arbeitnehmersvertreter
Allianz Global Investors GmbH
Frankfurt am Main

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

Monika Rast (seit 28.04.2025),
Prof. Dr. Michael Hüther (zurückgetreten
am 27.04.2025)
Unabhängiges Mitglied
München

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

Dr. Kay Müller
Chair Board of Management & COO
Allianz Asset Management GmbH
München

Geschäftsführung

Alexandra Auer (Vorsitzende)
Dr. Verena Jäger (ernannt am
01.03.2025)
Thomas Linker (ernannt am
15.09.2025)
Ingo Mainert
Dr. Thomas Schindler (zurückgetreten
am 28.02.2025)
Dr. Robert Schmidt
Petra Trautschold
Birte Trenkner

Fondsmanager

Allianz Global Investors GmbH,
Succursale Française
3, boulevard des Italiens
F-75002 Paris

Verwahrstelle, Fondsbuchhaltung, Nettoinventarwertermittlung, Registar- und Transferstelle

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

Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

Allianz Global Investors GmbH
Bockenheimer Landstrasse 42–44
D-60323 Frankfurt am Main
E-Mail: info@allianzgi.de

Zahlstelle in der Bundesrepublik Deutschland

State Street Bank International GmbH
Briener Strasse 59
D-80333 München

Zahl- und Informationsstelle im Großherzogtum Luxemburg

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

Bestellung des inländischen Vertreters gegenüber den Abgabenbehörden in der Republik Österreich

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

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

Abschlussprüfer

PricewaterhouseCoopers
Société coopérative (bis 30.06.2025)

PricewaterhouseCoopers Assurance,
Société coopérative (seit 01.07.2025)
2, rue Gerhard Mercator
B.P. 1443
L-1014 Luxemburg

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

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

Stand: 30. September 2025

Allianz Global Investors GmbH

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