

Allianz Invest Rentenfonds

ISIN: AT0000824685 (A)

ISIN: AT0000739222 (T)

Allianz Invest Kapitalanlagegesellschaft mbH

Rechenschaftsbericht

vom 01.09.2022 –31.08.2023

www.allianzinvest.at



Bericht des Fondsmanagers: Allianz Invest Kapitalanlagegesellschaft mbH

Wirtschaftliche Rahmenbedingungen

Das gesamtwirtschaftliche Umfeld blieb angespannt und die Kapitalmärkte äußerst volatil. Als Folge der hohen Energiepreise stieg die Inflationsrate auf EU-Ebene per Ende September 2022 auf 10% an. Gleichzeitig betonten die Notenbanken immer vehementer, dass die Bekämpfung ebendieser hohen Inflation oberste Priorität hat und schwächeres Wachstum in Kauf genommen wird. Weitere aggressive Zinsanhebungen wurden daher von den Zinsmärkten eingepreist, was wiederum die Aktienmärkte stark belastete. Zusätzlich wurde das Szenario einer drohenden Rezession durch schwache Vorlaufindikatoren immer wahrscheinlicher. An den Aktienmärkten entfaltete neben der direkten negativen Wirkung höherer Zinsniveaus auch die Sorge vor enttäuschenden Unternehmensergebnissen aufgrund hoher Input-Kosten, zunehmend erschwerter Preisweitergabe und schwächerer Nachfrage zusätzlichen Abwärtsdruck. Aufgrund höherer Renditeniveaus, des aggressiveren Zinserhöhungspfades und seiner historischen Funktion als sicherer Hafen legte der US-Dollar noch einmal deutlich zu und verteuerte sich im Jahresverlauf um 13,5% gegenüber dem Euro.

Die Aktienmärkte setzten im Oktober aufgrund aufkommender Hoffnung, die Zinsanhebungen insbesondere der US Notenbank FED würden sich zukünftig verlangsamen, zu einer deutlichen Erholung an. Die EZB klang nach ihrer Zinserhöhung Ende des Monats auch weniger aggressiv als erwartet, was die Renditen zunächst auch drückte. Allerdings folgten kurz darauf zahlreiche Datenveröffentlichungen, die ein rasches Ende der Inflationsdynamik weiterhin infrage stellten. Die Inflationsrate der Eurozone kletterte auf 10,7%, gleichzeitig wiesen die BIP-Zahlen für das dritte Quartal auf eine robuste Konjunktur bis in den Spätsommer hin. Zusätzlich mehrten sich Kommentare der EZB-Vertreter, wonach weiterhin eine straffe Geldpolitik zur Inflationsbekämpfung vonnöten sei. Insgesamt verfestigte sich das Bild anhaltenden Inflationsdrucks und straffer Geldpolitik, was die Renditen auch wieder nach oben drückte und Aktien gegen Monatsende wieder belastete.

Die Finanzmärkte beruhigten sich im November und die Volatilitäten in nahezu allen Assetklassen waren rückläufig. Auslöser waren unerwartet schwache US-Inflationszahlen, welche die Marktteilnehmer dazu veranlassten, den zukünftigen Zinspfad als weniger aggressiv und somit weniger restriktiv für das Wirtschaftswachstum einzuschätzen. In der Folge gab auch der US-Dollar nach. Aktien und Unternehmensanleihen zeigten im Umfeld deutlich fallender Staatsanleihen Renditen eine starke Monatsperformance. Die US und EUR Zinskurven waren invers, mittlere bis lange Laufzeiten rentierten also niedriger als kurze Laufzeiten. Der Markt antizipierte mittelfristig fallende Zinsen in den USA und der Eurozone. Zahlreiche Wirtschaftsdaten, wie etwa das starke Q3 BIP Wachstum in der EU und rückläufige Produzentenpreise in den USA stützten die positive Marktstimmung. In unseren Portfolien hoben wir die Aktienquoten im Zuge der Stimmungsaufhellung auf neutrale Niveaus. Auf der Rentenseite kauften wir über EM-Anleihen Kredit- und US-Zinsrisiko. Auch hier sind wir mittlerweile wieder neutral gewichtet. Der US-Zinszyklus ist weiter fortgeschritten, wir sehen daher ein attraktiveres Risiko-/Ertrags-Verhältnis.

Eine unerwartet „hawkische“ EZB-Sitzung sorgte Mitte Dezember für ein vorzeitiges Ende der positiven Stimmung. Während die Anhebung des Leitzinses um 50bp auf mittlerweile 2,5% erwartet worden war, waren es Kommentare der Notenbankvertreter, die die Kapitalmärkte verunsicherten. Aussagen, wonach die Markterwartungen betreffend den Leitzins zu niedrig wären, um dem Inflationsdruck zu begegnen, sorgten für deutliche Verluste an den Renten- und Aktienmärkten. Alle globalen Aktienmärkte entwickelten sich infolgedessen negativ, globale Aktien insgesamt verbuchten -4,3% im Dezember und einen Jahresverlust 2022 von -18,3%. Die Anleiherenditen legten nach den Notenbank-Sitzungen kräftig zu. Deutsche 10-jährige Staatsanleihen erreichen zu Jahresende mit 2,6% einen neuen Mehrjahreshöchststand. Europäische Staatsanleihen verbuchten -4,6% im Dezember und historische -18,5% im Gesamtjahr 2022.

Der Jahresauftakt 2023 war aus Sicht der Kapitalmarktteilnehmer geglückt. Globale Aktien konnten über 7% zulegen, Euro Investoren konnten aufgrund der EUR-Stärke immerhin noch gut 5% verbuchen. Aktien der Eurozone entwickelten sich mit +9,6% am stärksten, gefolgt von den Emerging Markets mit +6%. Zu den Hintergründen: Die Inflationszahlen gingen weiter, wenngleich die Kerninflation hoch blieb. Die Kapitalmärkte hofften auf weniger Druck der Notenbanken. In diesem Zusammenhang wurde auch das Rezessionsszenario vorerst schwächer, unterstützt durch höher als erwartetes Wirtschaftswachstum im Q4 2022 und robustere Vorlaufindikatoren insbesondere in Europa. Aus China wurden global spürbare Wachstumsimpulse durch die weitgehende Abschaffung der Corona-Restriktionen erwartet, zusätzlich gibt es umfangreiche fiskalische Stützungsmaßnahmen

für den Immobilien- und Bankensektor. Im Rentenbereich führte die positive Grundstimmung zu fallenden Renditen und damit steigenden Kursen insb. längerer Laufzeiten. Die 10-jährige deutsche Bundesanleihe rentierte nun etwa 30bp niedriger als zu Jahresbeginn, in den US Treasuries waren es rund -40bp. Zusätzlich fielen die Kreditrisikoaufschläge über alle Ratingklassen, insbesondere im Bereich High Yield.

Die Rallye zu Jahresbeginn geriet im Februar durch deutlich gestiegene Anleiherenditen gehörig ins Stocken. Die robusten Konjunkturdaten, aber auch die zuletzt über den Erwartungen liegenden Inflationsdaten v.a. in den USA, führten zu einer Neueinschätzung der zukünftigen Notenbankpolitik und damit zu deutlichen Preisanpassungen an den Kapitalmärkten. Einerseits verschob sich der Beginn möglicher Zinssenkungen weiter in die Zukunft, andererseits wurde das Zielzinsniveau nun höher erwartet. In der Folge stiegen die Anleiherenditen über alle Laufzeiten und auch Aktien kamen aufgrund höherer Finanzierungskosten zunehmend unter Druck. Unternehmensanleihen konnten sich dieser Dynamik nicht gänzlich entziehen und die Risikoaufschläge stiegen gegen Monatsende an. Insgesamt bleibt die Assetklasse allerdings sehr robust.

Nach dem Zusammenbruch dreier US Banken und den kurz darauf folgenden Turbulenzen bei der Credit Suisse, die zuerst von der Schweizer Notenbank (SNB) kurzfristig gestützt werden musste und in weitere Folge von der Konkurrenzbank UBS übernommen wurde, wurde die Möglichkeit einer Bankenkrise in Betracht gezogen und es kam zu Verlusten risikoreicher Asset Klassen (Aktien, Unternehmensanleihen, usw.). Während die Aktienseite die Verluste im Monatsverlauf wieder aufholen konnte, blieben die Risikoaufschläge trotz Erholung auf erhöhtem Niveau. Nachdem sich mittlerweile die Finanzierungsbedingungen für Unternehmen deutlich verschlechtert hatten, was vergleichbar mit einer Zinserhöhung ist, preiste der Markt ein früheres Ende des Zinserhöhungszyklus ein. Die EZB und FED blieben aber im März ihren eingeschlagenen Zinspfad treu und erhöhten weiter um 50BP bzw. 25 BP die Leitzinsen.

Der befürchtete Konjunkturreinbruch über die Wintermonate in den großen Volkswirtschaften blieb aus. Das Phänomen nachlassender Inflation bei gleichzeitig hartnäckig hoher bzw. weiter ansteigender Kerninflation (ohne Nahrungsmittel und Energie) war auch im April zu beobachten. Die Q1 Berichtssaison der Unternehmen verlief überwiegend positiv, allerdings erwarten die Analysten kaum Gewinnwachstum im Jahr 2023. Die guten Aktienmarktentwicklungen im April (in Euro deutlich gedämpft durch ausgeprägte USD-Abwertung) gründeten daher auf Bewertungsausweitung und besserer Marktstimmung nach dem Bankenstress im März. Auch die Rentenmärkte beruhigten sich im April. Kreditrisiko war im IG- und HY-Segment stark nachgefragt und führte zu geringeren Aufschlägen. In Richtung Monatsende profitierten sichere Staatsanleihen von der aufkeimenden Diskussion um die US-Schuldenobergrenze und weiteren Bankenstress (First Republic Bank wurde schließlich am letzten April-Wochenende von J.P. Morgan übernommen).

Die möglichen Zinsschritte der Notenbanken bestimmten das Marktgeschehen auch weiterhin. Gute Ergebnisse und ein optimistischer Ausblick des US Chipherstellers Nvidia lösten einen wahren Hype um KI und Tech Aktien aus. Diese thematisch getriebene Rallye wurde am Monatsende allerdings durch unerwartet hohe offene Stellen in US-Unternehmen gestoppt. Der breite US S&P 500 radierte am letzten Handelstag seinen Monatsgewinn nahezu vollständig aus, einzig der US Tech Index Nasdaq konnte deutliche Zugewinne verbuchen. Aktien aus Europa und den EM konnten an der Tech Rally nicht partizipieren und verzeichneten einen negativen Monat. Zinsseitig erlebten wir durch wechselnde Zins- und Konjunktüreinschätzungen eine wahre Achterbahnfahrt. Die Bund-Rendite schoss vom Tiefststand rund 34bp nach oben und bescherte Renteninvestments zwischenzeitig herbe Verluste, ehe die Renditen zum Monatsende hin wieder rund 26bp sanken. Kreditrisiko-Aufschläge guter (IG) und schlechterer Bonitäten (HY) stiegen mit Ausnahme von EUR HY leicht an.

Aktien der Industrienationen verzeichneten Gewinne, Rohstoffe tendierten schwächer. Gold verzeichnete nun drei Wochen in Folge Verluste, da die Märkte nach robusten US-Arbeitsmarktdaten und BIP-Zahlen nun weitere Zinserhöhungen erwarten. Robuste Konjunkturdaten und restriktiver klingende Zentralbanken lenkten die Renditen sicherer Staatsanleihen wieder aufwärts und bescherten Anleihen insgesamt Kursverluste im Juni. Mit über 3,8% war die Rendite zehnjähriger US-Staatsanleihen so hoch wie zuletzt Anfang März. Die Zinskurven waren nach den jüngsten Arbeitsmarktdaten, welche auf weitere Zinserhöhungen der Fed hindeuten, noch inverser geworden. Insgesamt war über das gesamte erste Halbjahr und speziell im Juni die starke Aktienperformance bemerkenswert. Ursächlich dafür waren einige wenige Titel rund um den jüngst entstandenen KI-Hype. Auch wir erachten dieses Thema als höchst relevant für die Zukunft, sahen allerdings kurzfristig Korrekturpotenzial. Der Aktienaufschwung war von wenigen Titeln getragen und die Bewertungen scheinen ausgereizt.

Fed und die EZB hoben die Leitzinsen im Juli um je 25Bp an und betonten die Datenabhängigkeit der kommenden Notenbank-Entscheidungen. Die BoJ beließ ihren Leitzins zwar unverändert, signalisierte allerdings zukünftig flexiblere Zinspolitik. Die Renditen, diesmal v.a. auch längere Laufzeiten, stiegen global an und Anleihekurse gaben entsprechend nach. Rohstoffe setzten die Erholung der letzten Wochen fort, beflügelt durch neuerliche Signale aus China, Konsum und Immobilienwirtschaft noch stärker zu unterstützen. Aktien tendierten ebenfalls deutlich fester, EM-Aktien konnten deutlicher zulegen als ihre DM-Peers. Insgesamt war im Juli ein Aufholeffekt jener Assetklassen zu verzeichnen, die ein schwaches erstes Halbjahr hingelegt hatten. Je höher die Aktienquoten unserer Portfolien, desto höher waren schließlich auch die Monatsgewinne. Aufgrund der o.a. Renditeanstiege verzeichneten Staatsanleihen einen negativen Monat.

Durch negative Gewinnrevisionen und steigende Renditen v.a. in den USA haben insbesondere Wachstumstitel mit langer Duration, zyklische Werte und Small Caps korrigiert. Anleihen haben an relativer Attraktivität hinzugewonnen. Chinas Aktienmärkte brachen nach weiteren Turbulenzen im Immobiliensektor und anhaltend schwache Konsumnachfrage ein und konnten sich erst in den letzten Handelstagen, nach entschiedenen politischen Eingriffen, erholen. FED und EZB halten weitere Zinserhöhungen für möglich, bei den September-Sitzungen könnten beide Notenbanken aufgrund schwacher Konjunkturdaten und sinkender Kerninflation in Europa bzw. erster Anzeichen eines schwächeren US-Arbeitsmarktes pausieren. Rohöl (+2,2% im August) setzte seine Erholung aufgrund sinkender US-Lagerbestände, verringerter Fördermengen und des starken US-Dollars (+1,4% im August) fort.

Anlagepolitik

Der Allianz Invest Rentenfonds veranlagt schwerpunktmäßig in Euroland Anleihen.

Im Allianz Invest Rentenfonds wurde über die Berichtsperiode die Duration sukzessive verlängert und befindet sich aktuell bei 6,10. Damit wurde der Erwartung über ein baldiges Ende der Zinserhöhungen der Europäischen Zentralbank Rechnung getragen.

Der Anteil an Unternehmensanleihen wurde von 49% auf 44% reduziert. Jener von Staatsanleihen und staatsnahen Unternehmen wurde von 51% auf 56% erhöht. Damit wurde auf die gestiegenen Refinanzierungskosten bei Unternehmen reagiert und eine vorsichtigere Haltung eingenommen.

Gleichzeitig wurde eine höhere Diversifizierung im Segment der Unternehmensanleihen verfolgt und eine breitere Streuung in der Länderallokation im Staatsanleihe-segment durchgeführt. Zusätzlich wurden nachhaltige Aspekte berücksichtigt und Divestments im Unternehmenssektor vollzogen.

Die aktuelle Ukraine-Krise hat keine wesentlichen Auswirkungen auf die Liquidität und Bewertungssicherheit des Fonds.

Der Fonds wird aktiv ohne Bezugnahme zu einem Referenzwert verwaltet.

Transparenz zur Erfüllung der ökologischen und sozialen Merkmale (Art. 8 iVm Art 11 Verordnung (EU) 2019/2088 / Offenlegungsverordnung)

Informationen über die Erfüllung der ökologischen und sozialen Merkmale entnehmen Sie bitte dem Anhang „Ökologische und/oder soziale Merkmale“ zu diesem Rechenschaftsbericht.

Darstellung der Fondsdaten zum Berichtsstichtag:

| Fondsdaten in EUR | per 31.08.2022 | per 31.08.2023 |
|--|----------------|----------------|
| Fondsvolumen gesamt | 88.743.367,30 | 129.835.672,15 |
| Errechneter Wert je Ausschüttungsanteil | 82,32 | 81,04 |
| Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil | 84,38 | 83,07 |
| Errechneter Wert je Thesaurierungsanteil | 140,40 | 138,82 |
| Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil | 143,91 | 142,29 |

Umlaufende Anteile zum Berichtsstichtag:

| | |
|---|----------------------|
| Ausschüttungsanteile | 486.614,299 |
| Thesaurierungsanteile | 651.183,292 |
| Gesamt umlaufende Anteile per 31.08.2023 | 1.137.797,591 |

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

| Datum | Fonds- vermögen gesamt | Errechneter Wert je Ausschüttungs- anteil | Ausschüttung je Anteil | Anteile | Wertent- wicklung in % |
|----------|------------------------------|---|------------------------------|-------------|------------------------------|
| 14.09.20 | 138.365.332,97 | 95,70 | 1,5000 | 538.605 | -0,20 |
| 30.11.20 | 133.621.539,83 | 96,02 | 0,1024 | 531.913 | - |
| 30.11.21 | 147.161.994,31 | 95,15 | 1,5000 | 533.814,217 | -0,80 |
| 31.08.22 | 88.743.367,30 | 82,32 | 0,4120 | 297.913,399 | -12,08**) |
| 31.08.23 | 129.835.672,15 | 81,04 | 1,2156 | 486.614,299 | -1,04 |

| Datum | Errechneter Wert je Thesaurierungs- anteil | Zur Thesaurierung verwendeter Betrag | Auszahlung je Anteil | Anteile | Wertent- wicklung in % |
|----------|--|--|----------------------------|-------------|------------------------------|
| 14.09.20 | 159,33 | 2,12 | 0,7015 | 544.940 | -0,21 |
| 30.11.20 | 161,67 | 0,57 | 0,1724 | 510.584 | - |
| 30.11.21 | 160,20 | 1,35 | 0,5129 | 601.536,009 | -0,80 |
| 31.08.22 | 140,40 | 1,3523 | 0,1139 | 457.394,998 | -12,07**) |
| 31.08.23 | 138,82 | -0,0229 | 0,0003 | 651.183,292 | -1,04 |

Die Auszahlung der Ausschüttung von EUR 1,2156 je Anteil wird ab Donnerstag, den 2. November 2023 gegen Verrechnung des Erträgnisscheines Nr. 27 von der depotführenden Bank vorgenommen. Die kuponauszahlende Bank ist verpflichtet, von der Ausschüttung Kapitalertragsteuer in der Höhe von EUR 0,0000 je Anteil einzubehalten, bzw. die Auszahlung aus Thesaurierungsanteilen in Höhe von EUR 0,0003 zur Abfuhr von Kapitalertragsteuer zu verwenden, sofern keine Befreiungsgründe vorliegen.

***) Die Wertentwicklung bezieht sich auf das Rumpfrechnungsjahr vom 1. Dezember 2021 bis 31. August 2022

1. Wertentwicklung des Rechnungsjahres (Fonds Performance)

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

| | <u>2022/2023</u> in EUR |
|--|----------------------------|
| Ausschüttungsanteil AT0000824685 | |
| Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres | 82,32 |
| Ausschüttung am 02.11.2022 von EUR 0,4120 je Anteil entspricht 0,005250 Anteilen | 0,005250 |
| Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres | 81,04 |
| Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbene Anteile (Kurs am Extag in EUR: 78,48) | 81,47 |
| Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr | -1,04% |
| Nettoertrag pro Anteil | -0,85 |
| | |
| | <u>2022/2023</u> in EUR |
| Thesaurierungsanteil AT0000739222 | |
| Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres | 140,40 |
| KEST-Auszahlung am 02.11.2022 von EUR 0,1139 je Anteil entspricht 0,000847 Anteilen | 0,000847 |
| Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres | 138,82 |
| Gesamtwert inkl. durch KEST-Auszahlung erworbene Anteile (Kurs am Extag in EUR: 134,43) | 138,94 |
| Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr | -1,04% |
| Nettoertrag pro Anteil | -1,46 |

2. Fondsergebnis

| | <u>2022/2023</u> in EUR |
|--|----------------------------|
| a. Realisiertes Fondsergebnis | |
| Ordentliches Fondsergebnis | |
| Erträge (ohne Kursergebnis) | |
| Zinserträge | 2.602.742,89 |
| Dividendenerträge | 0,00 |
| Erträge aus Immobilienfonds | 0,00 |
| Sonstige Erträge | 526,92 |
| | 2.603.269,81 |
| Zinsaufwendungen | -713,54 |
| | -713,54 |
| | |
| Aufwendungen | |
| Verwaltungsgebühren | -461.561,69 |
| Kosten für den Wirtschaftsprüfer/Steuerberater | -3.972,65 |
| Publizitätskosten und Aufsichtskosten | -2.290,47 |
| Wertpapierdepotgebühren | -8.747,76 |
| Depotbankgebühren | -20.513,85 |
| Kosten für externe Berater | 0,00 |
| Verwaltungskostenrückvergütung aus Subfonds | 0,00 |
| Garantiegebühren | 0,00 |
| Fondsadministrationsgebühr | -102.569,27 |
| Gebühren für Nachhaltigkeit | -34,80 |
| Sonstige Aufwendungen | -6.375,60 |
| | -606.066,09 |

| | | |
|--|---------------|----------------------|
| Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich) | | 1.996.490,18 |
| Realisiertes Kursergebnis ¹⁾ | | |
| Realisierte Gewinne aus Wertpapieren | 19.439,60 | |
| derivate Instrumente | 0,00 | |
| Realisierte Kursgewinne gesamt | | 19.439,60 |
| Realisierte Verluste aus Wertpapieren | -1.954.066,73 | |
| derivate Instrumente | 0,00 | |
| Realisierte Kursverluste gesamt | | -1.954.066,73 |
| Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich) | | -1.934.627,13 |
| Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich) | | 61.863,05 |
| b. Nicht realisiertes Kursergebnis ¹⁾ | | |
| Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses | | |
| unrealisierte Gewinne | -61.911,50 | |
| unrealisierte Verluste | -967.112,17 | |
| | | -1.029.023,67 |
| Ergebnis des Rechnungsjahres ²⁾ | | -967.160,62 |
| c. Ertragsausgleich | | |
| Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres | -84.001,28 | |
| Ertragsausgleich im Rechnungsjahr für Gewinnvorträge | 4.471.700,40 | |
| Ertragsausgleich | | 4.387.699,12 |
| Fondsergebnis gesamt | | 3.420.538,50 |

3. Entwicklung des Fondsvermögens

| | 2022/2023 in EUR |
|--|-----------------------------|
| Fondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres ³⁾ | 88.743.367,30 |
| Ausschüttung am 02.11.2022 (für Ausschüttungsanteil AT0000824685) | -96.719,99 |
| KESt-Auszahlung am 02.11.2022 für Thesaurierungsanteil AT0000739222) | -51.658,98 |
| Ausgabe und Rücknahme von Anteilen | |
| Ausgabe von Anteilen | 64.445.860,46 |
| Rücknahme von Anteilen | -22.238.016,02 |
| Ertragsausgleich | -4.387.699,12 |
| Fondsergebnis gesamt (das Fondsergebnis ist im Detail im Punkt 2 dargestellt) | 3.420.538,50 |
| Fondsvermögen am Ende des Rechnungsjahres ⁴⁾ | 129.835.672,15 |

4. Verwendungsrechnung

| | | |
|---|--|--------------|
| Realisiertes Fondsergebnis (inkl. Ertragsausgleich) | | 4.449.562,17 |
| Ausschüttung (EUR 1,2156 x 486.614,299) | | -591.528,34 |
| Auszahlung (EUR 0,0003 x 651.183,292) | | -195,35 |
| Übertrag | | 3.857.838,47 |

- 1) Realisierte Gewinne und realisierte Verluste sind nicht periodenabgegrenzt und stehen so wie die Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses nicht unbedingt in Beziehung zu der Wertentwicklung des Fonds im Rechnungsjahr
- 2) Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten in Höhe von 1.200,00 EUR
- 3) Anteilsumlauf zu Beginn des Rechnungsjahres: 297.913,399 Ausschüttungsanteile und 457.394,998 Thesaurierungsanteile
- 4) Anteilsumlauf am Ende des Rechnungsjahres: 486.614,299 Ausschüttungsanteile und 651.183,292 Thesaurierungsanteile

Anteilswertermittlung und Wertpapierbewertung

Die verwendete Software rechnet mit mehr als zwei Kommastellen. Durch weitere Berechnungen mit ausgewiesenen Ergebnissen können Rundungsdifferenzen nicht ausgeschlossen werden.

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

Das Nettovermögen wird nach folgenden Grundsätzen ermittelt:

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

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

Berechnung des Gesamtrisikos

Die Berechnung des Gesamtrisikos erfolgt nach dem Commitment Approach.

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps im Sinne der Verordnung (EU) 2015/2365 wurden, insoweit sie laut Fondsbestimmungen zulässig sind, im Berichtszeitraum nicht eingesetzt.

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

| | | | | |
|--|--|---|---|--|
| Gesamtsumme Vergütungen der Mitarbeiter der VWG für das abgelaufene Geschäftsjahr | 4.487.022,72 | | | |
| Feste Bestandteile | 4.071.695,18 | | | |
| Variable Bestandteile | 415.327,54 | | | |
| Zahl der Mitarbeiter/Begünstigten | 34,72 (VZÄ) | | | |
| Performance fees/carried interest | derzeit n/a | | | |
| Gesamtsumme Vergütungen aufgliedert nach den Mitarbeiterkategorien für das abgelaufene Geschäftsjahr | | | | Sonstige Risikoträger, die in dieselbe Einkommensstufe wie GL und Risikoträger fallen |
| | Geschäftsleiter | Risikoträger | Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen | |
| Vergütungsangaben gem. InvFG | ** | 1.754.501,97 | 641.007,21 | n/a |
| | Führungskräfte | Mitarbeiter, deren Tätigkeit sich wesentlich auf das Risikoprofil auswirkt | | |
| Vergütungsangaben gem. AIFMG | 857.920,94 | 1.365.987,89 | | |
| Beschreibung darüber, wie die Vergütung und die sonstigen Zuwendungen berechnet wurden | <p>Es besteht kein direkter Konnex zwischen Vergütung der Mitarbeiter der KAG und den aus dem Fonds lukrierten Verwaltungsgebühren. Die Gesamtvergütung der Mitarbeiter besteht aus einem fixen und einem variablen Anteil, für die Berechnung der variablen Vergütung können mittelbar die Kennzahlen der verwalteten Fonds einfließen.</p> | | | |
| Ergebnis der in § 17c Abs. 1 Z 3 und 4 genannten Überprüfungen, einschließlich aller aufgetretenen Unregelmäßigkeiten | <p>Die Vergütungsgrundsätze wurden seitens des Aufsichtsrats vollumfänglich genehmigt und für die VWG festgelegt. Im Zuge der unabhängigen Überprüfung im September 2023 wurden keine Unregelmäßigkeiten festgestellt.</p> | | | |
| wesentliche Änderungen an der angenommenen Vergütungspolitik | <p>Im Rahmen der jährlichen Überprüfung und Adaptierung der Vergütungspolitik im Jahr 2023 wurden keine wesentlichen Änderungen vorgenommen.</p> | | | |

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

** Da diese Kategorie weniger als 3 Personen umfasst, wurden aus Gesichtspunkten des Datenschutzes und der analogen Anwendung des §242 Abs. 4 UGB die betroffenen Personen unter dem Bereich Risikoträger erfasst.
Die quantitativen Angaben beruhen auf den Daten für das Geschäftsjahr 2022 und beziehen sich auf die gesamte Verwaltungsgesellschaft. Detailliertere Informationen zur Vergütungspolitik der KAG entnehmen Sie bitte dem entsprechenden Dokument unter www.allianzinvest.at.

Vermögensaufstellung für den Allianz Invest Rentenfonds per 31. August 2023

| Fondsvermögen einschliesslich Veränderungen und aufgelöste Positionen | | | | | | | | | |
|---|------------------------------|---------|-----------|-----------------|--------------------|------------|----------------------|--------------|--|
| ISIN | Zinssatz Wertpapier | Währung | Bestand | Käufe / Zugänge | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | %Anteil | |
| ANLEIHEN | | | | | | | | | |
| ANLEIHEN EURO | | | | | | | | | |
| AT0000A324S8 | 2,9000 RAGB 2.9 02/20/33 | EUR | 6.000.000 | 6.000.000 | | 98,105000 | 5.886.300,00 | 4,53 | |
| DE000A3H3GG2 | 1,1250 HOWOGE 1 1/8 11/01/33 | EUR | 1.000.000 | | | 72,458000 | 724.580,00 | 0,56 | |
| DE000BU2Z007 | 2,3000 DBR 2.3 02/15/33 | EUR | 4.500.000 | 6.000.000 | 1.500.000 | 98,274000 | 4.422.330,00 | 3,41 | |
| EU000A3K4DW8 | 2,7500 EU 2 3/4 02/04/33 | EUR | 5.000.000 | 5.000.000 | | 96,914000 | 4.845.700,00 | 3,73 | |
| IT0005466013 | 0,9500 BTPS 0.95 06/01/32 | EUR | 1.000.000 | | | 77,791000 | 777.910,00 | 0,60 | |
| LT0000650087 | 2,3000 LITHGB 2.3 07/13/27 | EUR | 1.000.000 | 1.000.000 | | 94,325000 | 943.250,00 | 0,73 | |
| LT0000670069 | 2,4000 LITHGB 2.4 12/15/29 | EUR | 2.000.000 | 2.000.000 | | 90,371000 | 1.807.420,00 | 1,39 | |
| SK4000021820 | 3,5000 SLOSP0 3 1/2 04/05/28 | EUR | 1.500.000 | 1.500.000 | | 99,213000 | 1.488.195,00 | 1,15 | |
| XS2547270756 | 4,1250 LITHUN 4 1/8 04/25/28 | EUR | 800.000 | 800.000 | | 101,308000 | 810.464,00 | 0,62 | |
| XS2579483319 | 4,5000 BGARIA 4 1/2 01/27/33 | EUR | 1.500.000 | 1.500.000 | | 98,899000 | 1.483.485,00 | 1,14 | |
| XS2589727168 | 5,1250 BGOSK 5 1/8 02/22/33 | EUR | 1.500.000 | 1.500.000 | | 103,940000 | 1.559.100,00 | 1,20 | |
| SUMME NEUEMISSION | | | | | | | 24.748.734,00 | 19,06 | |
| ANLEIHEN | | | | | | | | | |
| ANLEIHEN EURO | | | | | | | | | |
| AT0000A04967 | 4,1500 RAGB 4.15 03/15/37 | EUR | 1.000.000 | 1.000.000 | | 109,236000 | 1.092.360,00 | 0,84 | |
| AT0000A0VRQ6 | 3,1500 RAGB 3.15 06/20/44 | EUR | 1.500.000 | 1.500.000 | | 98,042000 | 1.470.630,00 | 1,13 | |
| AT0000A2RZL4 | 0,7500 ERSTEI 0 3/4 07/06/28 | EUR | 700.000 | 700.000 | | 82,607000 | 578.249,00 | 0,45 | |
| AT0000A2T198 | 0,2500 RAGB 0 1/4 10/20/36 | EUR | 3.500.000 | 3.500.000 | | 68,279000 | 2.389.765,00 | 1,84 | |
| AT0000A32HA3 | 4,0000 HYN0E 4 02/01/27 | EUR | 1.000.000 | 1.000.000 | | 98,094000 | 980.940,00 | 0,76 | |
| AT0000A34CN3 | 7,6250 BCRBK 7 5/8 05/19/27 | EUR | 1.000.000 | 1.000.000 | | 104,414000 | 1.044.140,00 | 0,80 | |
| BE0000333428 | 3,0000 BGB 3 06/22/34 | EUR | 1.000.000 | 1.000.000 | | 97,871000 | 978.710,00 | 0,75 | |
| BE0002256254 | 1,0000 RESABE 1 07/22/26 | EUR | 1.000.000 | | | 91,716000 | 917.160,00 | 0,71 | |
| BE6239860446 | 3,9500 FLUVIU 3.95 07/10/32 | EUR | 2.500.000 | | | 97,794000 | 2.444.850,00 | 1,88 | |
| DE0001030732 | 0,0000 DBR 0 08/15/31 | EUR | 1.000.000 | 1.000.000 | | 82,515000 | 825.150,00 | 0,64 | |
| DE000AAR0264 | 0,5000 AARB 0 1/2 04/07/27 | EUR | 1.000.000 | 1.000.000 | | 83,091000 | 830.910,00 | 0,64 | |
| ES0000012E69 | 1,8500 SPGB 1.85 07/30/35 | EUR | 2.000.000 | 2.000.000 | | 82,846000 | 1.656.920,00 | 1,28 | |
| ES0000101651 | 1,8260 MADRID 1.826 04/30/25 | EUR | 1.000.000 | | | 96,985000 | 969.850,00 | 0,75 | |
| ES0000101933 | 0,4190 MADRID 0.419 04/30/30 | EUR | 609.000 | | | 81,529000 | 496.511,61 | 0,38 | |
| ES0000106619 | 1,4500 BASQUE 1.45 04/30/28 | EUR | 1.000.000 | | | 91,601000 | 916.010,00 | 0,71 | |
| FR0011593367 | 3,3750 REGRHO 3 3/8 10/23/28 | EUR | 700.000 | | | 100,183000 | 701.281,00 | 0,54 | |
| FR0012033280 | 2,2800 VDP 2.28 12/15/28 | EUR | 2.500.000 | | | 94,884000 | 2.372.100,00 | 1,83 | |
| FR0013346814 | 2,8750 AREITF 2 7/8 07/02/25 | EUR | 500.000 | | | 94,850000 | 474.250,00 | 0,37 | |
| FR001400BKZ3 | 2,0000 FRTR 2 11/25/32 | EUR | 1.000.000 | 1.000.000 | | 91,939000 | 919.390,00 | 0,71 | |
| FR001400I4X9 | 4,1250 BNP 4 1/8 05/24/33 | EUR | 1.000.000 | 1.000.000 | | 99,754000 | 997.540,00 | 0,77 | |

| | | | | | | | | | |
|--------------|--------|-----------------------|-----|-----------|--|-----------|------------|--------------|------|
| IT0001278511 | 5,2500 | BTPS 5 1/4 11/01/29 | EUR | 1.000.000 | | 1.000.000 | 108,393000 | 1.083.930,00 | 0,83 |
| IT0001444378 | 6,0000 | BTPS 6 05/01/31 | EUR | 1.500.000 | | | 114,250000 | 1.713.750,00 | 1,32 |
| IT0005094088 | 1,6500 | BTPS 1.65 03/01/32 | EUR | 1.000.000 | | | 83,629000 | 836.290,00 | 0,64 |
| IT0005323032 | 2,0000 | BTPS 2 02/01/28 | EUR | 500.000 | | | 93,381000 | 466.905,00 | 0,36 |
| IT0005383309 | 1,3500 | BTPS 1.35 04/01/30 | EUR | 3.500.000 | | | 85,798000 | 3.002.930,00 | 2,31 |
| IT0005402117 | 1,4500 | BTPS 1.45 03/01/36 | EUR | 1.500.000 | | 1.500.000 | 72,993000 | 1.094.895,00 | 0,84 |
| IT0005433195 | 0,9500 | BTPS 0.95 03/01/37 | EUR | 2.000.000 | | | 66,315000 | 1.326.300,00 | 1,02 |
| IT0005436693 | 0,6000 | BTPS 0.6 08/01/31 | EUR | 1.000.000 | | | 77,626000 | 776.260,00 | 0,60 |
| LT0000610073 | 1,1000 | LITHGB 1.1 04/26/27 | EUR | 1.300.000 | | | 90,320000 | 1.174.160,00 | 0,90 |
| PTBSSIOM0015 | 1,8750 | BRCORO 1 7/8 04/30/25 | EUR | 1.700.000 | | | 96,441000 | 1.639.497,00 | 1,26 |
| SK4000018925 | 0,5000 | TATSK 0 1/2 04/23/28 | EUR | 1.000.000 | | | 80,016000 | 800.160,00 | 0,62 |
| SK4120008178 | 5,5000 | KCBBB 5 1/2 11/07/31 | EUR | 2.000.000 | | | 106,814000 | 2.136.280,00 | 1,65 |
| SK4120010364 | 2,2500 | VUBSK 2 1/4 11/14/29 | EUR | 1.000.000 | | | 91,693000 | 916.930,00 | 0,71 |
| XS0161488498 | 7,5000 | DT 7 1/2 01/24/33 | EUR | 1.500.000 | | | 129,899000 | 1.948.485,00 | 1,50 |
| XS1045821847 | 2,1250 | AUCKCN 2 1/8 03/24/34 | EUR | 1.000.000 | | 1.000.000 | 87,515000 | 875.150,00 | 0,67 |
| XS1077882394 | 2,7500 | ETISLT 2 3/4 06/18/26 | EUR | 1.000.000 | | | 96,915000 | 969.150,00 | 0,75 |
| XS1117298163 | 1,7500 | MCO 1 3/4 03/09/27 | EUR | 1.500.000 | | 1.000.000 | 93,299000 | 1.399.485,00 | 1,08 |
| XS1130139667 | 2,1250 | LITHUN 2 1/8 10/29/26 | EUR | 1.000.000 | | | 95,081000 | 950.810,00 | 0,73 |
| XS1143270343 | 2,7500 | VOD 2 3/4 12/01/34 | EUR | 2.000.000 | | | 84,992000 | 1.699.840,00 | 1,31 |
| XS1172951508 | 2,7500 | PEMEX 2 3/4 04/21/27 | EUR | 4.000.000 | | 500.000 | 77,327000 | 3.093.080,00 | 2,38 |
| XS1208856341 | 3,1250 | BGARIA 3 1/8 03/26/35 | EUR | 1.250.000 | | | 87,028000 | 1.087.850,00 | 0,84 |
| XS1218289103 | 4,0000 | MEX 4 03/15/2115 | EUR | 2.500.000 | | | 71,128000 | 1.778.200,00 | 1,37 |
| XS1239586594 | 2,1250 | ESBIRE 2 1/8 06/08/27 | EUR | 1.000.000 | | | 94,285000 | 942.850,00 | 0,73 |
| XS1315181708 | 2,7500 | PERU 2 3/4 01/30/26 | EUR | 500.000 | | | 96,459000 | 482.295,00 | 0,37 |
| XS1346652891 | 1,7500 | CHILE 1 3/4 01/20/26 | EUR | 1.750.000 | | | 94,574000 | 1.655.045,00 | 1,27 |
| XS1373156618 | 3,7500 | PERU 3 3/4 03/01/30 | EUR | 500.000 | | | 96,229000 | 481.145,00 | 0,37 |
| XS1532779748 | 2,4250 | ZBH 2.425 12/13/26 | EUR | 1.500.000 | | | 95,100000 | 1.426.500,00 | 1,10 |
| XS1562601424 | 1,2500 | AVINOR 1 1/4 02/09/27 | EUR | 1.500.000 | | 1.500.000 | 91,933000 | 1.378.995,00 | 1,06 |
| XS1599193403 | 2,3750 | ROMANI 2 3/8 04/19/27 | EUR | 3.500.000 | | | 92,209000 | 3.227.315,00 | 2,49 |
| XS1696445516 | 1,7500 | REPHUN 1 3/4 10/10/27 | EUR | 450.000 | | | 90,074000 | 405.333,00 | 0,31 |
| XS1709328899 | 1,6250 | BGOSK 1 5/8 04/30/28 | EUR | 1.000.000 | | | 88,779000 | 887.790,00 | 0,68 |
| XS1751001139 | 1,7500 | MEX 1 3/4 04/17/28 | EUR | 1.600.000 | | | 89,132000 | 1.426.112,00 | 1,10 |
| XS1766612672 | 1,1250 | POLAND 1 1/8 08/07/26 | EUR | 400.000 | | | 93,617000 | 374.468,00 | 0,29 |
| XS1785795763 | 1,5500 | CB 1.55 03/15/28 | EUR | 1.000.000 | | | 90,346000 | 903.460,00 | 0,70 |
| XS1821420699 | 0,6250 | OBLB 0 5/8 05/16/25 | EUR | 1.500.000 | | 1.500.000 | 94,669000 | 1.420.035,00 | 1,09 |
| XS1829259008 | 1,3750 | BGOSK 1 3/8 06/01/25 | EUR | 1.000.000 | | | 94,595000 | 945.950,00 | 0,73 |
| XS1853999313 | 1,8750 | LIEENE 1 7/8 07/10/28 | EUR | 2.000.000 | | | 88,034000 | 1.760.680,00 | 1,36 |
| XS1934867547 | 2,0000 | ROMANI 2 12/08/26 | EUR | 1.000.000 | | | 92,094000 | 920.940,00 | 0,71 |
| XS1953929608 | 2,8000 | ACQUIU 2.8 02/20/26 | EUR | 1.500.000 | | 1.500.000 | 95,930000 | 1.438.950,00 | 1,11 |
| XS1958534528 | 1,0000 | POLAND 1 03/07/29 | EUR | 1.000.000 | | 1.000.000 | 88,110000 | 881.100,00 | 0,68 |
| XS1991219442 | 0,8750 | PHILIP 0 7/8 05/17/27 | EUR | 1.000.000 | | | 88,993000 | 889.930,00 | 0,69 |
| XS2047619064 | 0,6250 | PNLNA 0 5/8 09/23/26 | EUR | 1.500.000 | | 1.500.000 | 90,736000 | 1.361.040,00 | 1,05 |
| XS2049707180 | 0,1250 | BNS 0 1/8 09/04/26 | EUR | 1.233.000 | | | 89,654000 | 1.105.433,82 | 0,85 |
| XS2062490649 | 2,0450 | ENAPHO 2.045 10/09/28 | EUR | 1.000.000 | | | 78,417000 | 784.170,00 | 0,60 |
| XS2101357072 | 0,7500 | FREGR 0 3/4 01/15/28 | EUR | 1.000.000 | | | 87,917000 | 879.170,00 | 0,68 |
| XS2112475509 | 0,3750 | PLD 0 3/8 02/06/28 | EUR | 500.000 | | 500.000 | 84,722000 | 423.610,00 | 0,33 |
| XS2181689659 | 1,7500 | REPHUN 1 3/4 06/05/35 | EUR | 1.500.000 | | 1.500.000 | 69,942000 | 1.049.130,00 | 0,81 |

| | | | | | | | |
|--------------|------------------------------|-----|-----------|-----------|------------|--------------|------|
| XS2190201983 | 1,5000 CROATI 1 1/2 06/17/31 | EUR | 2.500.000 | 2.500.000 | 84,560000 | 2.114.000,00 | 1,63 |
| XS2199604096 | 1,3750 UQA 1 3/8 07/09/30 | EUR | 1.000.000 | | 85,433000 | 854.330,00 | 0,66 |
| XS2259191430 | 1,5000 REPHUN 1 1/2 11/17/50 | EUR | 500.000 | | 52,130000 | 260.650,00 | 0,20 |
| XS2309428113 | 1,1250 CROATI 1 1/8 03/04/33 | EUR | 1.500.000 | 1.500.000 | 78,863000 | 1.182.945,00 | 0,91 |
| XS2330503694 | 2,0000 ROMANI 2 04/14/33 | EUR | 1.000.000 | | 71,153000 | 711.530,00 | 0,55 |
| XS2343510520 | 0,5000 K 0 1/2 05/20/29 | EUR | 500.000 | 500.000 | 82,413000 | 412.065,00 | 0,32 |
| XS2384734542 | 0,2500 NIBCAP 0 1/4 09/09/26 | EUR | 1.500.000 | 1.500.000 | 86,589000 | 1.298.835,00 | 1,00 |
| XS2397538252 | 1,3750 HOLNSW 1 3/8 10/08/36 | EUR | 1.500.000 | | 63,227000 | 948.405,00 | 0,73 |
| XS2532247892 | 3,1250 SKFBSS 3 1/8 09/14/28 | EUR | 1.000.000 | 1.000.000 | 96,342000 | 963.420,00 | 0,74 |
| XS2538441598 | 6,6250 ROMANI 6 5/8 09/27/29 | EUR | 1.000.000 | 1.000.000 | 104,379000 | 1.043.790,00 | 0,80 |
| XS2555918270 | 5,5000 JYBC 5 1/2 11/16/27 | EUR | 1.000.000 | 1.000.000 | 102,100000 | 1.021.000,00 | 0,79 |
| XS2582814039 | 3,7500 BRITEL 3 3/4 05/13/31 | EUR | 1.000.000 | 1.000.000 | 96,829000 | 968.290,00 | 0,75 |
| XS2604370978 | 3,1250 EUROF 3 1/8 03/30/33 | EUR | 1.500.000 | 1.500.000 | 98,757000 | 1.481.355,00 | 1,14 |
| XS2624017070 | 3,2500 DBHNGR 3 1/4 05/19/33 | EUR | 750.000 | 750.000 | 97,671000 | 732.532,50 | 0,56 |

GELDMARKTPAPIERE

GELDMARKTPAPIERE EURO

| | | | | | | | |
|--------------|------------------------------|-----|-----------|-----------|------------|--------------|------|
| SK4000018578 | 4,2420 SLOSPO Float 03/01/27 | EUR | 1.000.000 | 1.000.000 | 103,241000 | 1.032.410,00 | 0,80 |
| XS1084942470 | 2,2500 CDEL 2 1/4 07/09/24 | EUR | 1.000.000 | | 98,284000 | 982.840,00 | 0,76 |
| XS1681119167 | 0,3750 RFLBNI 0 3/8 09/13/24 | EUR | 1.000.000 | | 96,387000 | 963.870,00 | 0,74 |
| XS2065593068 | 0,2500 RFLBNI 0 1/4 04/16/24 | EUR | 1.000.000 | | 97,509000 | 975.090,00 | 0,75 |

SUMME DER ZUM AMTLICHEN HANDEL ODER EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT ZUGELASSENEN WERTPAPIERE

99.225.857,93 **76,42**

ANLEIHEN

ANLEIHEN EURO

| | | | | | | | |
|--------------|------------------------------|-----|-----------|-----------|------------|--------------|------|
| XS0782473556 | 5,2500 HERIM 5 1/4 05/14/27 | EUR | 2.700.000 | | 104,400000 | 2.818.800,00 | 2,17 |
| XS2648672660 | 3,8750 LATVIA 3 7/8 07/12/33 | EUR | 1.000.000 | 1.000.000 | 99,934000 | 999.340,00 | 0,77 |

SUMME DER NICHT ZUM AMTLICHEN HANDEL ODER EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT ZUGELASSENEN WERTPAPIERE

3.818.140,00 **2,94**

SUMME WERTPAPIERVERMÖGEN

127.792.731,93 **98,43**

BANKGUTHABEN

| | | | | | | | |
|--------------|--|--|--|--|--|------------|------|
| EUR-Guthaben | | | | | | 367.683,02 | 0,28 |
|--------------|--|--|--|--|--|------------|------|

SUMME BANKGUTHABEN

367.683,02 **0,28**

ABGRENZUNGEN

| | | | | | | | |
|-----------------|--|--|--|--|--|--------------|------|
| ZINSENANSPRÜCHE | | | | | | 1.675.257,20 | 1,29 |
|-----------------|--|--|--|--|--|--------------|------|

| | | |
|---------------------------|---------------------|-------------|
| SUMME ABGRENZUNGEN | 1.675.257,20 | 1,29 |
|---------------------------|---------------------|-------------|

| | | |
|----------------------------|-----------------------|---------------|
| SUMME Fondsvermögen | 129.835.672,15 | 100,00 |
|----------------------------|-----------------------|---------------|

| | | |
|--|--------|-------------|
| ERRECHNETER WERT 10006T01 Allianz Invest Rentenfonds (A) | EUR | 81,04 |
| ERRECHNETER WERT 10006T02 Allianz Invest Rentenfonds (T) | EUR | 138,82 |
| UMLAUFENDE ANTEILE 10006T01 Allianz Invest Rentenfonds (A) | STUECK | 486.614,299 |
| UMLAUFENDE ANTEILE 10006T02 Allianz Invest Rentenfonds (T) | STUECK | 651.183,292 |

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

| ISIN | Zinssatz Wertpapier | Währung | Bestand | Käufe / Zugänge | Verkäufe / Abgänge |
|----------------------|------------------------------|---------|---------|-----------------|--------------------|
| ANLEIHEN EURO | | | | | |
| AT0000A188C1 | 2,3800 LKABG 2.38 06/26/25 | EUR | 0 | | 3.700.000 |
| AT0000A2WSC8 | 0,9000 RAGB 0.9 02/20/32 | EUR | 0 | 1.000.000 | 1.000.000 |
| FR0011654771 | 2,5000 BPIFRA 2 1/2 05/25/24 | EUR | 0 | 1.000.000 | 1.000.000 |
| FR0013313582 | 1,2500 FRTR 1 1/4 05/25/34 | EUR | 0 | | 1.000.000 |
| FR0013412343 | 1,0000 BPCEGP 1 04/01/25 | EUR | 0 | 1.000.000 | 1.000.000 |
| IT0005365165 | 3,0000 BTPS 3 08/01/29 | EUR | 0 | | 1.500.000 |
| IT0005482309 | 0,0000 BTPS 0 11/29/23 | EUR | 0 | 2.000.000 | 2.000.000 |
| XS0220458227 | 4,2600 TOKYO 4.26 06/02/32 | EUR | 0 | 500.000 | 500.000 |
| XS1057783174 | 2,7500 SYDAU 2 3/4 04/23/24 | EUR | 0 | | 1.000.000 |
| XS1268430201 | 3,3750 INDON 3 3/8 07/30/25 | EUR | 0 | | 1.000.000 |
| XS1843449122 | 2,2500 TACHEM 2 1/4 11/21/26 | EUR | 0 | | 1.000.000 |
| XS1901718335 | 2,3750 KAZAKS 2 3/8 11/09/28 | EUR | 0 | | 1.000.000 |
| XS2050933899 | 0,6000 KAZAKS 0.6 09/30/26 | EUR | 0 | | 1.000.000 |

Wien, am 20. Dezember 2023

Allianz Invest Kapitalanlagegesellschaft mbH

Mag. Sonja König
Geschäftsführerin

Mag. Andreas Witzani
Geschäftsführer

Bestätigungsvermerk

Bericht zum Rechenschaftsbericht

Prüfungsurteil

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

Allianz Invest Rentenfonds,

bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 31. August 2023, der Ertragsrechnung für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr und den sonstigen in Anlage I Schema B Investmentfondsgesetz 2011 (InvFG 2011) vorgesehenen Angaben, geprüft.

Nach unserer Beurteilung entspricht der Rechenschaftsbericht den gesetzlichen Vorschriften und vermittelt ein möglichst getreues Bild der Vermögens- und Finanzlage zum 31. August 2023 sowie der Ertragslage des Fonds für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen Vorschriften und den Bestimmungen des InvFG 2011.

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

Sonstige Informationen

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

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

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

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

Verantwortlichkeiten der gesetzlichen Vertreter und des Aufsichtsrats für den Rechenschaftsbericht

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

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

Verantwortlichkeiten des Abschlussprüfers für die Prüfung des Rechenschaftsberichts

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

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

Darüber hinaus gilt:

- Wir identifizieren und beurteilen die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Rechenschaftsbericht, planen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken, führen sie durch und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als ein aus Irrtümern resultierendes, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen oder das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- Wir gewinnen ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems der Gesellschaft abzugeben.
- Wir beurteilen die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte in der Rechnungslegung und damit zusammenhängende Angaben.

— Wir beurteilen die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Rechenschaftsberichts einschließlich der Angaben sowie ob der Rechenschaftsbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse in einer Weise wiedergibt, dass ein möglichst getreues Bild erreicht wird.

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

Auftragsverantwortlicher Wirtschaftsprüfer

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

Wien

21. Dezember 2023

KPMG Austria GmbH

Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft

Mag. Wilhelm Kovsca
Wirtschaftsprüfer

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

Die nachstehenden Ausführungen beziehen sich ausschließlich auf in Österreich unbeschränkt steuerpflichtige Anleger (Anleger mit Sitz, Wohnsitz oder gewöhnlichen Aufenthalt in Österreich). Andere Anleger haben die jeweiligen nationalen Gesetze zu beachten.

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

| Allianz Invest Rentenfonds (A) ISIN: AT0000824685 Rechnungsjahr: 01.09.2022 - 31.08.2023 Ausschüttung: am 02.11.2023 | Privatanleger | | Betriebliche Anleger/ natürliche Personen (zb OHG, Einzelfirmen usw.) | | Betriebliche Anleger/ Juristische Personen | Privat stiftung im Rahmen der Einkünfte aus Kapitalvermögen |
|---|---------------|-------------|--|-------------|---|---|
| | mit Option | ohne Option | mit Option | ohne Option | | |
| 1. Steuerpflichtige Einkünfte | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 |
| 2. Hievon endbesteuert | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 |
| 3. Nicht endbesteuerte Einkünfte ^{1) 7)} davon unterliegen der Zwischenbesteuerung | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 0,0000 |
| 4. Ausschüttung vor Abzug der KEST | 1,2156 | 1,2156 | 1,2156 | 1,2156 | 1,2156 | 1,2156 |
| 5. Von den im Ausland entr. Steuern sind zur Vermeidung von Doppelbesteuerung: a) anrechenbar (einschliesslich matching credit, Details können auf Anfrage zur Verfügung gestellt werden) ^{2) 3) 4)} gesamt | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 |
| b) rückerstattbar (Details können auf Anfrage zur Verfügung gestellt werden) ⁵⁾ gesamt | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 |
| c) weder anrechen- noch rückerstattbar | 0,0023 | 0,0023 | 0,0023 | 0,0023 | 0,0023 | 0,0023 |
| 6. Beteiligungserträge, für die Österreich das Besteuerungsrecht zusteht a) inländische Dividenden | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 |
| b) ausländische Dividenden | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 |
| 7. Erträge, die einem inländischen KEST-Abzug unterliegen: ⁶⁾ | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 |
| 8. Österreichische KEST I (auf Inlandsdividenden) ⁷⁾ | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 |
| 9. Österreichische KEST II und III (gesamt) ⁷⁾ davon KEST II (gesamt) | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 |
| davon KEST III (auf Substanzgewinne) | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 |
| Angaben für beschränkt steuerpflichtige Anteilinhaber: KESt auf Zinsen gemäß § 98 Z.5 lit.e EStG 1988 (für beschränkt steuerpflichtige Anleger) | | | | | | |

- 1) Eine bei natürlichen Personen im Betriebsvermögen einbehaltene KEST auf Substanzgewinne ist auf die ESt anrechenbar.
- 2) Der gemäß DBA fiktiv anrechenbare Betrag (matching credit) kann nur im Wege der Veranlagung geltend gemacht werden.
- 3) für Privatanleger und betriebliche Anleger/natürliche Personen grundsätzlich nicht von Relevanz, da die ausländischen Dividenden mit dem KEST-Abzug endbesteuert sind.
Im Einzelfall (bei direkter Inanspruchnahme des DBA) können die Beträge im Wege der Veranlagung angerechnet und die KEST rückerstattet werden.
- 4) Die Anrechnung darf nicht höher sein als die österreichische Einkommen/Körperschaftsteuer, die auf die entsprechenden Kapitaleinkünfte anteilmäßig entfällt, wobei auch Einkunftsquellen außerhalb dieses Fonds zu berücksichtigen sind.
- 5) Die entsprechenden Doppelbesteuerungsabkommen sehen auf Antrag die Rückerstattung der im jeweiligen Quellenstaat erhobenen Abzugsteuern, soweit sie nicht angerechnet werden können, vor. Die Rückerstattungsanträge sind durch den jeweiligen Anteilinhaber zu stellen. Die erforderlichen Formulare sind auf der Homepage des BMF (www.bmf.gv.at) erhältlich.
- 6) Entfällt für betriebliche Anleger bei Vorliegen einer KEST-Befreiungserklärung gemäß § 94 Z 5 EStG 1988. Falls keine vorliegt, ist die KEST, sofern sie nicht zur Endbesteuerung führt, auf die ESt/KSt anrechenbar.

Grundsätzlich auf die Körperschaftsteuer anrechenbare inländische Kapitalertragsteuer (Kapitalgesellschaften / Privatstiftung) (Achtung: Die Anrechnung der Kapitalertragsteuer ist nur insoweit zulässig, als diese in Abzug gebracht wurde und an das Finanzamt abgeführt wurde). Auf Grund von Befreiungserklärungen gem. § 94 Z 5 EStG wird bei den meisten Kapitalgesellschaften ein KEST-Abzug durch die depotführende Bank sowie deren Abfuhr an das Finanzamt unterbleiben und wird daher keine Anrechnung zulässig sein. Soweit der hier angeführte Betrag der grundsätzlich anrechenbaren KEST auf eine inländische KEST auf inländische Dividenden entfällt, ist er jedenfalls anrechenbar.

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

Die nachstehenden Ausführungen beziehen sich ausschließlich auf in Österreich unbeschränkt steuerpflichtige Anleger (Anleger mit Sitz, Wohnsitz oder gewöhnlichen Aufenthalt in Österreich).
Andere Anleger haben die jeweiligen nationalen Gesetze zu beachten.

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

| Allianz Invest Rentenfonds (T) ISIN: AT0000739222 Rechnungsjahr: 01.09.2022 - 31.08.2023 Zuflussdatum: am 02.11.2023 | Privatanleger | | Betriebliche Anleger/ natürliche Personen (zb OHG, Einzelfirmen usw.) | | Betriebliche Anleger/ Juristische Personen | Privat stiftung im Rahmen der Einkünfte aus Kapitalvermögen |
|---|---------------|-------------|--|-------------|---|---|
| | mit Option | ohne Option | mit Option | ohne Option | | |
| 1. Steuerpflichtige Einkünfte | 0,0011 | 0,0011 | 0,0011 | 0,0011 | 0,0011 | 0,0011 |
| 2. Hievon endbesteuert | 0,0011 | 0,0011 | 0,0011 | 0,0011 | 0,0000 | 0,0000 |
| 3. Nicht endbesteuerte Einkünfte ^{1) 7)} davon unterliegen der Zwischenbesteuerung | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0011 | 0,0011 0,0011 |
| 4. Ausschüttung vor Abzug der KEST | 0,0003 | 0,0003 | 0,0003 | 0,0003 | 0,0003 | 0,0003 |
| 5. Von den im Ausland entr. Steuern sind zur Vermeidung von Doppelbesteuerung: a) anrechenbar (einschliesslich matching credit, Details können auf Anfrage zur Verfügung gestellt werden) ^{2) 3) 4)} gesamt | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 |
| b) rückerstattbar (Details können auf Anfrage zur Verfügung gestellt werden) ⁵⁾ gesamt | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 |
| c) weder anrechen- noch rückerstattbar | 0,0043 | 0,0043 | 0,0043 | 0,0043 | 0,0043 | 0,0043 |
| 6. Beteiligungserträge, für die Österreich das Besteuerungsrecht zusteht a) inländische Dividenden | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 |
| b) ausländische Dividenden | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 |
| 7. Erträge, die einem inländischen KEST-Abzug unterliegen: ⁶⁾ | 0,0011 | 0,0011 | 0,0011 | 0,0011 | 0,0011 | 0,0011 |
| 8. Österreichische KEST I (auf Inlandsdividenden) ⁷⁾ | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 |
| 9. Österreichische KEST II und III (gesamt) ⁷⁾ davon KEST II (gesamt) | 0,0003 | 0,0003 | 0,0003 | 0,0003 | 0,0003 | 0,0003 |
| davon KEST III (auf Substanzgewinne) | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 |
| Angaben für beschränkt steuerpflichtige Anteilsinhaber: KEST auf Zinsen gemäß § 98 Z.5 lit.e EStG 1988 (für beschränkt steuerpflichtige Anleger) | | | | | | |

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

Allgemeines zur Allianz Invest Kapitalanlagegesellschaft mbH

| | |
|--|--|
| Gesellschaft | Allianz Invest Kapitalanlagegesellschaft mbH Wiedner Gürtel 9 - 13, 1100 Wien Tel: 01/ 505 54 80; Fax: 01/ 505 54 81 |
| Gründung | 29. April 1991 |
| Gesellschafter | Allianz Elementar Versicherungs AG |
| Aufsichtsrat | Mag. Rémi Vrignaud, Vorsitzender Mario Ferrero, stellvertretender Vorsitzender Mag. Susanne Althaler Petr Sosík Wolfgang Jerabek (Mitarbeitervertreter) Mag. Daniel Planer (Mitarbeitervertreter) |
| Geschäftsführung | Mag. Sonja König Mag. Andreas Witzani |
| Prokuristen | Mag. Doris Kals (bis 30.09.2022) Mag. Anton Kuzmanoski Mag. Jan Fellmayer Mag. Ivo Kreuzeder, LL.M. Michael Kocher Mag. Markus Reidlinger |
| Staatskommissär Staatskommissärstellvertreter | MMag. Paul Schieder Mag. Christoph Kreutler |
| Prüfer | KPMG Austria GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft |
| Depotbank | Erste Group Bank AG |

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

Name des Produkts: Allianz Invest Rentenfonds

Unternehmenskennung (LEI-Code): 529900Y5ZGJRS7GG0D68

Ökologische und/oder soziale Merkmale

| Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt? | |
|---|--|
| ●●■ Ja | ●●☒ Nein |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ____ % <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ____ % | <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 38,03 % an nachhaltigen Investitionen <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt. |

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. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



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

Der Fonds berücksichtigt während des Berichtszeitraums im Zuge der Veranlagung ökologische und soziale Merkmale, wie insbesondere Nuklearenergie, Gas und Öl, Kraftwerkskohle, Gentechnologie, sowie soziale Kriterien (wie Menschenrechte und Kinderarbeit), wobei bestimmte Umsatzschwellenwerte pro ESG-Indikator erlaubt waren. Unternehmerisches Verhalten & Unternehmensethik (gesamt „gute Unternehmensführung“) fanden ebenfalls Berücksichtigung im Rahmen der Veranlagung. Es bestand keine Beschränkung auf bestimmte ökologische oder soziale Merkmale. Zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale wurde kein Referenzwert bestimmt bzw. herangezogen.

In Einzeltitel, welche unter die negativen Ausschlusskriterien fallen, wurde im Berichtszeitraum nicht investiert.

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

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Verwaltungsgesellschaft analysiert laufend Unternehmen und Staaten auf Basis externer Researchquellen (MSCI). Die Ergebnisse dieses Nachhaltigkeitsresearch ergeben einen sog. ESG-Score, der auf einer Skala von 0 bis 10 gemessen wird. Die Beurteilung erfolgt unter Berücksichtigung der aktuellsten Daten der jeweiligen Unternehmensbranche.

Die entsprechende Auswertung zum Berichtsstichtag:

| Nachhaltigkeitsindikatoren | 31.08.23 |
|--|------------------------------------|
| CO ₂ -Fußabdruck des Portfolios an Aktien- und Unternehmensanleihen | 7,95 Tsd Tonnen CO ₂ |
| Durchschnittlicher MSCI ESG Score pro Emittenten | 5,94 |

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

Mit diesem Finanzprodukt werden aktiv keine konkreten nachhaltigen Ziele verfolgt, weshalb der Investmentfonds auch keine ökologisch nachhaltigen Investitionen (EU-Taxonomie konforme Wirtschaftstätigkeiten) anstrebt. Das vorliegende Finanzprodukt beabsichtigt daher keinen konkreten Beitrag zu den Umweltzielen der Verordnung (EU) 2020/852 (Taxonomie-VO) zu leisten. Mit diesem Fondsprodukt werden auch keine konkreten Ziele bei nachhaltigen Investitionen iSd Art 2 Z 17 Offenlegungs-VO angestrebt.

Obwohl keine konkreten Ziele mit den nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt dieses Finanzprodukt 38,03 % an nachhaltigen Investitionen iSd Art 2 Z 17 Offenlegungs-VO:

| Nachhaltige Investitionen | 31.08.23 |
|---|-----------------|
| Staatsanleihen | 37,81 Mio. Euro |
| Aktien und Unternehmensanleihen | 11,41 Mio. Euro |
| Nachhaltige Investitionen insgesamt in % des gesamten Fondsvermögens | 38,03 % |

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

Nicht anwendbar, da die Strategie keine konkreten nachhaltigen Anlageziele verfolgt.

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?

Nicht anwendbar

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 Normen und Standards der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und UNO-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte sind tief verwurzelt in unserem ESG Ansatz und unseren Prozessen. Unternehmen mit systematischen Verstößen oder unzureichenden internen Prozessen werden von uns mit Hilfe von externen Datenanbietern identifiziert und ausgeschlossen.

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 Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien 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?

Im Rahmen der Fondsverwaltung werden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren nicht berücksichtigt.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

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

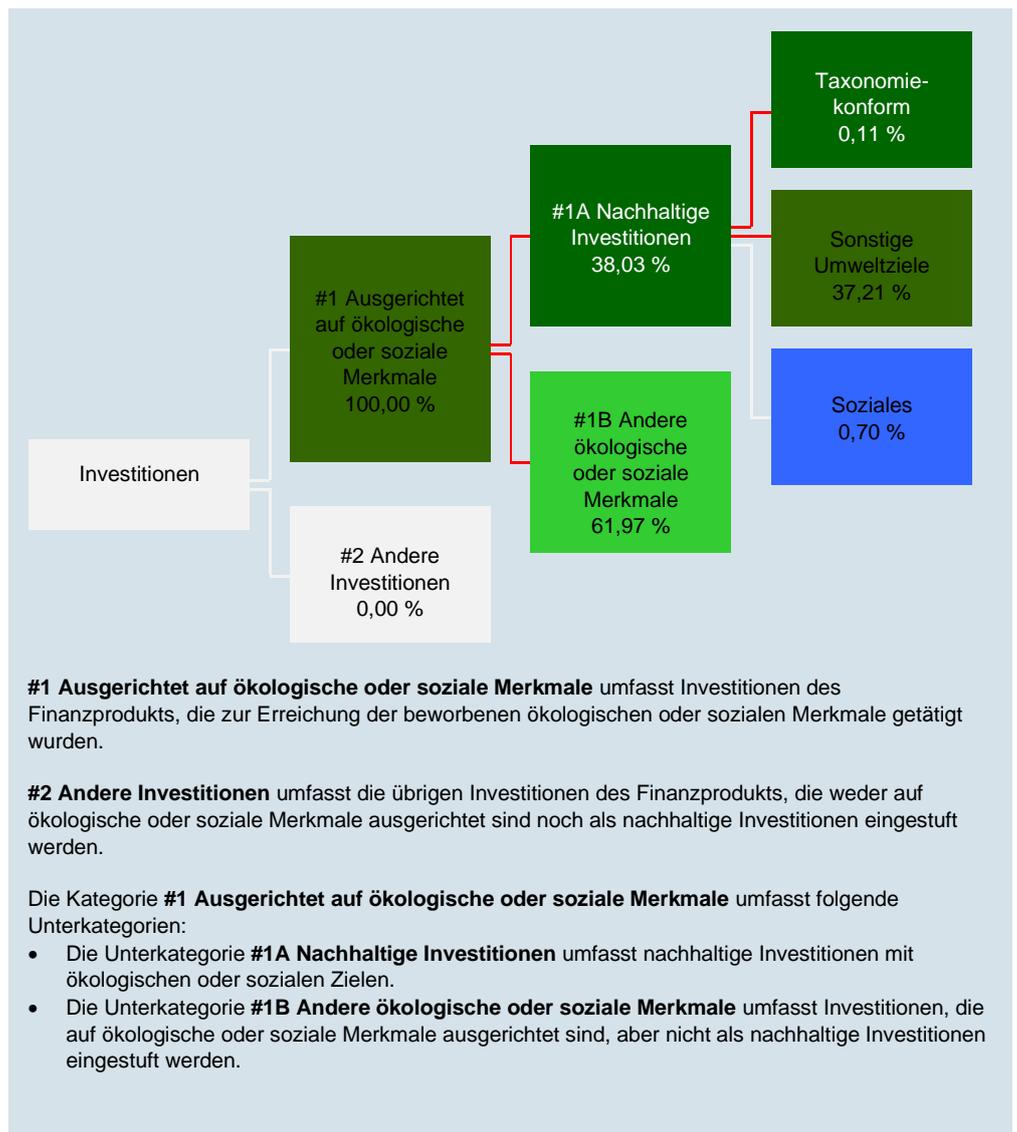
| Größte Investitionen | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|------------------------------|--|-------------------------|-------------|
| Italien | Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; Gesetzliche Sozialversicherung | 8,61 | Italien |
| Republik Österreich | Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; Gesetzliche Sozialversicherung | 8,46 | Österreich |
| Litauen | Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; Gesetzliche Sozialversicherung | 5,79 | Litauen |
| Rumänien | Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; Gesetzliche Sozialversicherung | 4,63 | Rumänien |
| Bundesrepublik Deutschland | Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; Gesetzliche Sozialversicherung | 4,09 | Deutschland |
| Europäische Union | Aktivitäten extraterritorialer Organisationen und Einrichtungen | 3,81 | Belgien |
| Erste Group Bank AG | Finanz- und Versicherungsdienstleistungen | 3,53 | Österreich |
| Polen | Finanz- und Versicherungsdienstleistungen | 2,65 | Polen |
| Kroatien | Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; Gesetzliche Sozialversicherung | 2,55 | Kroatien |
| Republik Mexiko | Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; Gesetzliche Sozialversicherung | 2,51 | Mexiko |
| Republik Mexiko | Verarbeitendes Gewerbe / Fertigungsindustrie | 2,41 | Mexiko |
| Hera SpA | Energieversorgung | 2,20 | Italien |
| Bulgarien | Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; Gesetzliche Sozialversicherung | 2,02 | Bulgarien |
| FLUVIUS System Operator CVBA | Energieversorgung | 1,89 | Belgien |
| Paris (Stadt) | Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; Gesetzliche Sozialversicherung | 1,86 | Frankreich |



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

Wie sah die Vermögensallokation aus?



Zum Berichtsstichtag werden 38,03 % des Fondsvermögens an Titel gehalten, die als nachhaltige Investitionen im Bereich Umwelt und Soziales eingestuft wurden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

| Sektor | In % der Vermögenswerte |
|---|-------------------------|
| Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; Gesetzliche Sozialversicherung | 52,92 |
| Finanz- und Versicherungsdienstleistungen | 18,05 |
| Verarbeitendes Gewerbe / Fertigungsindustrie | 6,74 |
| Energieversorgung | 5,93 |
| Information und Kommunikation | 5,49 |
| Aktivitäten extraterritorialer Organisationen und Einrichtungen | 4,97 |
| Verkehr und Logistik | 3,97 |
| Grundstücks- und Wohnungswesen | 1,26 |
| Gesundheits- und Sozialwesen | 0,68 |

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 Treibhausgas-emissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



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

Nicht anwendbar (es werden beim Fondsmanagement keine nachhaltigen Investitionen iSd Art 2 Z 17 Offenlegungs-VO getätigt und keine Umweltziele iSd Taxonomie-VO verfolgt/angestrebt. Die "Taxonomie-Quote" in Bezug auf Umweltziele oder auf ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten beträgt "null")

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

- Ja:
- in fossiles Gas in Kernenergie
- Nein

Disclaimer:

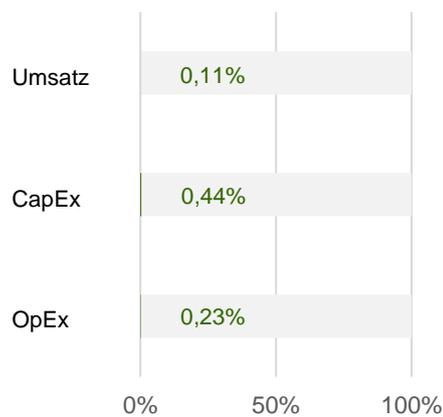
Ob das Finanzprodukt in Wirtschaftsaktivitäten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie investiert ist, welche die Kriterien der EU-Taxonomie VO erfüllen, können wir derzeit noch nicht angeben. Entsprechende Daten für die dem Finanzprodukt zugrundeliegenden Investitionen werden voraussichtlich erst Ende 2023 zur Verfügung stehen, da nichtfinanzielle Unternehmen erstmalig im Jahr 2023 die relevanten Daten für ihre eigenen Wirtschaftsaktivitäten veröffentlichen werden. Sobald uns die Informationen hierzu vorliegen, werden wir Ihnen diese in Ihrem nächsten jährlichen Bericht zur Verfügung stellen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

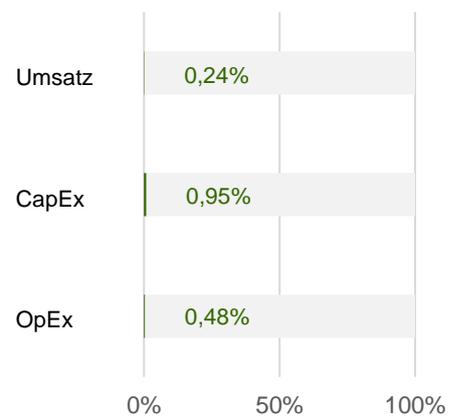
- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

1. Taxonomie-Konformität der Investitionen **einschließlich Staatsanleihen***



2. Taxonomie-Konformität der Investitionen **ohne Staatsanleihen***



■ Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)
 ■ Andere Investitionen

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

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

Aufgrund der begrenzten Datenverfügbarkeit ist es uns derzeit nicht möglich, den Anteil der ökologisch nachhaltigen Investitionen weiter in Übergangs- und Ermöglichungsaktivitäten aufzuschlüsseln



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

Der Anteil an nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel betrug zum Berichtsstichtag 37,21%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil an sozial nachhaltigen Investitionen betrug zum Berichtsstichtag 0,70%.



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



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

Nicht anwendbar. Die nachhaltigkeitsbezogene Strategie gilt für das gesamte Fondsportfolio.



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

Im Hinblick auf die Erfüllung der mit dem Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erfolgte eine laufende Prüfung gegen definierte Grenzen im Rahmen des internen Limitsystems. Die Umsetzung der Anlagestrategie umfasste verbindliche Negativkriterien, eine umfassende nachhaltigkeitsbezogene Analyse und die Konstruktion der Portfolios unter Berücksichtigung der ESG Bewertung des jeweiligen Emittenten.

FONDSBESTIMMUNGEN

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

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

Artikel 1 Miteigentumsanteile

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

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

Artikel 2 Depotbank (Verwahrstelle)

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

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

Artikel 3 Veranlagungsinstrumente und –grundsätze

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

Für den Allianz Invest Rentenfonds werden überwiegend, d.h. **mindestens 51 vH** des Fondsvermögens auf EUR lautende Anleihen und sonstige verbrieftete Schuldtitel aus den EU-Mitgliedstaaten in Form von direkt erworbenen Einzeltiteln, sohin nicht indirekt oder direkt über Investmentfonds oder über Derivate, erworben.

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

Wertpapiere

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

Geldmarktinstrumente

Geldmarktinstrumente dürfen **bis zu 40 vH** des Fondsvermögens erworben werden.

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

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

zumindest sechs verschiedenen Emissionen erfolgt, wobei die Veranlagung in ein und derselben Emission **30 vH** des Fondsvermögens nicht überschreiten darf.

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

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

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

Anteile an Investmentfonds

Nicht anwendbar.

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente dürfen als Teil der Anlagestrategie **bis zu 40 vH** des Fondsvermögens und zur Absicherung eingesetzt werden.

Risiko-Messmethode(n) des Investmentfonds

Der Investmentfonds wendet folgende Risikomessmethode an:

Commitment Ansatz:

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

Sichteinlagen oder kündbare Einlagen

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

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

Vorübergehend aufgenommene Kredite

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

Pensionsgeschäfte

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

Wertpapierleihe

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

Artikel 4 Modalitäten der Ausgabe und Rücknahme

Die Berechnung des Anteilswertes erfolgt in EUR.

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

Ausgabe und Ausgabeaufschlag

Der Ausgabepreis ergibt sich aus dem Anteilswert zuzüglich eines Aufschlages pro Anteil in Höhe von **bis zu 2,5 vH** zur Deckung der Ausgabekosten der Verwaltungsgesellschaft aufgerundet auf den nächsten Cent.

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

Rücknahme und Rücknahmeabschlag

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

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

Artikel 5 Rechnungsjahr

Das Rechnungsjahr des Investmentfonds ist die Zeit vom 01. September bis zum 31. August.

Artikel 6 Anteilsgattungen und Ertragnisverwendung

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

Ertragnisverwendung bei Ausschüttungsanteilscheinen (Ausschütter)

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

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

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

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

Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen mit KEST-Auszahlung (Thesaurierer)

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

Ertragsverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen ohne KEST-Auszahlung (Vollthesaurierer)

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

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

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

Ertragsverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen ohne KEST-Auszahlung (Vollthesaurierer Auslandstranche)

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

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

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

Artikel 7 Verwaltungsgebühr, Ersatz von Aufwendungen, Abwicklungsgebühr

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für ihre Verwaltungstätigkeit eine jährliche Vergütung bis zu einer Höhe von **0,6 vH** des Fondsvermögens, die auf Basis des täglichen Fondsvolumens berechnet und abgegrenzt wird. Die Vergütung wird dem Fondsvermögen einmal monatlich angelastet.

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

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

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

Anhang

Liste der Börsen mit amtlichem Handel und von organisierten Märkten

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

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

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

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

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

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

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

1.2.1. Luxemburg Euro MTF Luxemburg

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

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

2. Börsen in europäischen Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten des EWR

2.1. Bosnien Herzegowina: Sarajevo, Banja Luka

2.2. Montenegro: Podgorica

2.3. Russland: Moscow Exchange

2.4. Schweiz SIX Swiss Exchange AG, BX Swiss AG

2.5. Serbien: Belgrad

2.6. Türkei: Istanbul (betr. Stock Market nur "National Market")

2.7. Vereinigtes Königreich

Großbritannien und Nordirland Cboe Europe Equities Regulated Market – Integrated Book Segment, London Metal Exchange, Cboe Europe Equities Regulated Market – Reference Price Book Segment, Cboe

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

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

3. Börsen in außereuropäischen Ländern

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

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

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

5. Börsen mit Futures und Options Märkten

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