

CONVERTINVEST Rendite

ISIN: AT0000A33DK9 (A)

ISIN: AT0000A33DL7 (IA)

ISIN: AT0000A33DM5 (IT)

ISIN: AT0000A33DN3 (IVT)

Allianz Invest Kapitalanlagegesellschaft mbH

Rechenschaftsbericht

vom 01.01.2025 – 31.12.2025

www.allianzinvest.at



Bericht des Fondsmanagers: CONVERTINVEST Financial Services GmbH

Wirtschaftliche Rahmenbedingungen

Zwischen dem 31. Dezember 2024 und dem 31. Dezember 2025 setzten die globalen Aktienmärkte ihren Aufwärtstrend fort, getragen von einer robusten Konjunktur in den USA und einer sich leicht stabilisierenden Lage in Europa, auch wenn die konjunkturelle Dynamik regional sehr unterschiedlich verlief. Die anhaltende Diskussion um höhere US Zölle belastete die Stimmung nur phasenweise, da sich unmittelbare negative Effekte auf Handel und Unternehmensgewinne bisher geringer als befürchtet materialisierten.

Nach der Wahl Donald Trumps zum US Präsidenten kam es rund um den Jahreswechsel 2024/25 zu einer Phase ausgeprägter Europa Euphorie: Die Erwartung einer wachstumsfreundlicheren US Handelspolitik gegenüber Europa, einer Entspannung im Zollkonflikt und zusätzlicher fiskalischer Impulse ließ vor allem zyklische europäische Werte und Finanzwerte deutlich zulegen, bevor diese Hoffnungen im weiteren Jahresverlauf teilweise wieder relativiert wurden.

Am 2. April 2025 rief US Präsident Donald Trump den sogenannten „Liberation Day“ aus und präsentierte ein umfangreiches Paket drastischer Zollerhöhungen auf ein breites Spektrum von Importgütern, das deutlich über die zuvor eingepreisten Markterwartungen hinausging. Kurzfristig führte dies zu erhöhter Volatilität, sektoralen Umschichtungen – insbesondere zulasten exportorientierter Industrie und Autowerte in Europa sowie Asien – und zu einer Flucht in als sicher geltende Staatsanleihen, während gleichzeitig die mittelfristigen Risiken für Wachstum und Inflation als deutlich gestiegen eingeschätzt wurden.

Die Bedeutung von Investitionen im Bereich Künstliche Intelligenz nahm im Berichtszeitraum weiter zu, da hohe Ausgaben für KI Infrastruktur und Anwendungen zu einem wichtigen Treiber von Unternehmensgewinnen und gesamtwirtschaftlicher Nachfrage wurden. Schätzungen zufolge trugen KI bezogene Investitionen im ersten Halbjahr 2025 bereits knapp einen Prozentpunkt zum realen BIP Wachstum der USA bei, wobei insbesondere Halbleiterhersteller, Cloud Anbieter und Plattformunternehmen von starken Kapitalzuflüssen profitierten.

In den USA blieben Wachstum und Arbeitsmarkt über den gesamten Beobachtungszeitraum solide, während die Inflation im Verlauf des Sommers 2025 wieder leicht anzog und im September bei rund 3% lag, nachdem sie zu Beginn der Periode noch näher an 2% notiert hatte. Vor diesem Hintergrund hielt die Federal Reserve ihren Leitzins zunächst stabil und leitete erst im September 2025 mit einer Senkung um 25 Basispunkte auf eine Spanne von 4,00–4,25% den Übergang zu einem vorsichtigen Zinssenkungszyklus ein, welches die Risikoanlagen zusätzlich stützte.

In der Eurozone blieb hingegen das Wachstum deutlich hinter den USA zurück, wenngleich sich die Rezessionsrisiken im Berichtszeitraum etwas verringerten, da fiskalische Impulse – insbesondere höhere Ausgaben für Infrastruktur und Verteidigung – an Bedeutung gewannen. Die Europäische Zentralbank setzte ihren bereits 2024 gestarteten Zinssenkungszyklus mit weiteren Schritten in der ersten Jahreshälfte 2025 fort und senkte den Hauptrefinanzierungssatz bis April auf etwa 2,4%, bevor sie im Sommer zu einer abwartenden Haltung überging. Die politische Lage in Frankreich blieb angespannt, da die Regierung erhebliche Schwierigkeiten hatte, einen mehrheitsfähigen Haushalt zu verabschieden und das Parlament wiederholt an einer Einigung über den Etat scheiterte. Die Kombination aus hohem Haushaltsdefizit, wachsender Verschuldung und blockierten Spar- und Reformplänen verstärkte die Wahrnehmung politischer Handlungsunfähigkeit, was sich in höheren Risikoaufschlägen französischer Staatsanleihen und einer unterdurchschnittlichen Entwicklung französischer Aktien gegenüber dem übrigen Euro Raum niederschlug.

Aber auch in Deutschland belastete der zähe Streit um die Ausgestaltung der Rentenreform das politische Umfeld, weil in der Regierung die Koalitionspartner nur schwer auf eine langfristige Stabilisierung des Rentenniveaus und die Finanzierung zusätzlicher Leistungen einigen konnten. Die kontroverse Diskussion nährte Zweifel an der Reformfähigkeit der Politik und trug – zusammen mit der ohnehin hohen Staatsverschuldung im Euroraum – zu einer vorsichtigeren Einschätzung europäischer Anlagewerte durch internationale Investoren bei.

Die US Aktienmärkte verzeichneten in diesem Umfeld deutliche Kursgewinne, wobei weiterhin vor allem Wachstums- und Technologieunternehmen von strukturellen Trends wie Künstlicher Intelligenz profitierten. Zwischenzeitliche Rückschläge durch höhere Renditen am langen Ende der Zinskurve sowie volatile Inflationsdaten wurden von einer insgesamt robusten Berichtssaison und positiven Gewinnüberraschungen überlagert.

Europäische Aktien entwickelten sich auch positiv, blieben aber insgesamt hinter den US Märkten zurück, da geringeres Gewinnwachstum und politische Unsicherheiten – unter anderem in Frankreich – auf den Bewertungen lasteten. Gleichwohl profitierten vor allem Finanz- und Industrieunternehmen

von der Aussicht auf anhaltende fiskalische Unterstützung und einer allmählichen Verbesserung der Ertragslage, während defensive Sektoren relativ zurückblieben.

Auf den globalen Rentenmärkten sorgte der divergierende Kurs der Notenbanken für ein gemischtes Bild: In den USA führten zunächst Zinserwartungen und schließlich die Umsetzung der ersten Zinssenkung im September zu fallenden Renditen am kurzen Ende, während die längerfristigen Renditen zwischenzeitlich durch Inflations Sorgen nach oben gedrückt wurden. In der Eurozone gaben die Renditen in der Tendenz nach, blieben aber empfindlich für politische Nachrichten und veränderte Risikoauflschläge, insbesondere bei Unternehmensanleihen aus zyklischen Sektoren.

Insgesamt spiegelten die Kapitalmärkte im Zeitraum vom 31. Dezember 2024 bis 31. Dezember 2025 das Spannungsfeld zwischen soliden Wachstumsdaten in den USA, einer nur moderaten Erholung in Europa, einer fragilen, politisch stark gesteuerten Erholung in China und der Unsicherheit über die weitere Ausgestaltung der US Handelspolitik wider. Für die weitere Entwicklung bleiben die Pfade der Inflation, die Reaktionsfunktion der Notenbanken, die fiskal und sozialpolitischen Entscheidungen in Europa sowie mögliche Eskalationen im Zollkonflikt entscheidend für die Risikobereitschaft der Anleger und die Bewertung der globalen Aktien und Anleihemärkte.

Anlagepolitik

Im abgelaufenen Berichtsjahr konnte der Anleihemarkt seine Erholungsrally von 2024 bis ins Jahr 2026 fortsetzen.

Durch die rendite- und kreditlastige Strategie des Fonds konnte dieser Zugewinne überproportional mitnehmen und verzeichnete über das Rechenschaftsjahr einen deutlich besseren Wertzuwachs wie der breite Unternehmensanleihenmarkt. Diese Wertentwicklung ist darauf zurückzuführen, dass die Zinssensitivität des Fonds mit unter 2% geringgehalten wurde. Damit konnte der breite Anleihenmarkt gut abgebildet werden, während bei Einzeltiteln Wertzuwächse durch Sondereffekte wie Rückkäufe, Übernahmen oder aber auch durch die Aktiensensitivität erzielt werden konnten. Titel wie Lumentum; SOFI Tech und MP Materials konnten gewinnbringend deutlich über Nominalwert verkauft werden.

Die Rendite des Fonds wurde im Mittel bei etwa 4,75 % gehalten. Bis Ende des Jahres sank die Rendite des Fonds leicht ab und stand im Dezember bei ca. 4%.

Die Duration des Fonds lag im Mittel bei 1,8 Jahren. Diese Strategie ist darauf ausgerichtet von erwarteten Leitzinssenkungen, vor allem in USA, und deren direkten Effekt auf die kurzfristigen Laufzeiten zu profitieren.

Das Kreditrisiko ging in beiden Bonitätssegmenten über das Rechenschaftsjahr leicht zurück und trug somit zur positiven Wertentwicklung des Fonds bei. Zu Beginn des Rechenschaftsjahres standen die Kreditaufschläge im Fonds im Mittel bei etwa 250 bps und gingen bis zum Ende der Periode auf 200 bps zurück. Der Fonds war über den gesamten Zeitraum auch in das riskantere Bonitätssegment investiert, um Rendite-Opportunitäten abzugreifen.

Der Fonds war mit durchschnittlich etwas über 55% in den USA investiert und mit 45% in Europa.

Zudem wurden Derivative zur Absicherung des Währungsrisikos eingesetzt.

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 31.12.2024	per 31.12.2025
Fondsvolumen gesamt	53.824.571,97	104.198.915,08
Errechneter Wert je Ausschüttungsanteil (A)	111,03	116,70
Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil (A)	114,92	120,78
Errechneter Wert je Ausschüttungsanteil (IA)	111,76	117,94
Ausgabepreis je Ausschüttungsanteil (IA)	115,67	122,07
Errechneter Wert je Thesaurierungsanteil (IT)	111,76	117,94
Ausgabepreis je Thesaurierungsanteil (IT)	115,67	122,07
Errechneter Wert je Vollthesaurierungsanteil (IVT)	111,76	117,94
Ausgabepreis je Vollthesaurierungsanteil (IVT)	115,67	122,07

Umlaufende Anteile:

	31.12.2024	31.12.2025
AT0000A33DK9 (A)	125	125
AT0000A33DL7 (IA)	101	2.101
AT0000A33DM5 (IT)	404.828	488.670
AT0000A33DN3 (IVT)	76.546	392.597

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

Datum	Fonds- vermögen gesamt	Errechneter Wert je Ausschüttungs- anteil (A)	Ausschüttung je Anteil	Anteile	Wertent- wicklung in %
05.05.23	2.560.300,00	100,00	-	1	-
31.12.23	27.705.385,22	104,53	0,0000	1	4,53 ^{*)}
31.12.24	53.824.571,97	111,03	0,0000	125	6,22
31.12.25	104.198.915,08	116,70	2,3340	125	5,11

Datum	Errechneter Wert je Ausschüttungs- anteil (IA)	Ausschüttung je Anteil	Anteile	Wertent- wicklung in %
05.05.23	100,00	-	1	-
31.12.23	104,80	0,0000	1	4,80 ^{*)}
31.12.24	111,76	0,0000	101	6,64
31.12.25	117,94	2,3588	2.101	5,53

Datum	Errechneter Wert je Thesaurierungs- anteil (IT)	Zur Thesaurierung verwendeter Betrag	Auszahlung je Anteil	Anteile	Wertent- wicklung in %
05.05.23	100,00	-	-	1	-
31.12.23	104,81	0,0021	0,0008	211.337	4,81 ^{*)}
31.12.24	111,76	-0,4093	0,0000	404.828	6,63
31.12.25	117,94	7,5732	1,3809	488.670	5,53

Datum	Errechneter Wert je Vollthesaurierungs- anteil (IVT)	Zur Thesaurierung verwendeter Betrag	Auszahlung je Anteil	Anteile	Wertent- wicklung in %
05.05.23	100,00	-	-	1	-
31.12.23	104,81	0,0029	-	53.001	4,81 ^{*)}
31.12.24	111,76	-0,4091	-	76.546	6,63
31.12.25	117,94	7,8416	-	392.597	5,53

			Ausschüttung/Auszahlung am 09.04.2026
Ausschüttung/Anteil	AT0000A33DK9 (A)		EUR 2,3340
Ausschüttung/Anteil	AT0000A33DL7 (IA)		EUR 2,3588
Auszahlung/Anteil	AT0000A33DM5 (IT)		EUR 1,3809

^{*)} Die Wertentwicklung bezieht sich auf das Rumpfrechnungsjahr vom 05. Mai 2023 bis 31. Dezember 2023

1. Wertentwicklung des Rechnungsjahres (Fonds Performance)

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

	2025 in EUR
Ausschüttungsanteil AT0000A33DK9	
Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres	111,03
Ausschüttung am 10.04.2025 von EUR 0,0000 je Anteil entspricht 0,000000 Anteilen	
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	116,70
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbene Anteile (Kurs am Extag in EUR: 110,91)	116,70
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr	5,11%
Nettoertrag pro Anteil	5,67
Ausschüttungsanteil AT0000A33DL7	
Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres	111,76
Ausschüttung am 10.04.2025 von EUR 0,0000 je Anteil entspricht 0,000000 Anteilen	
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	117,94
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbene Anteile (Kurs am Extag in EUR: 111,76)	117,94
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr	5,53%
Nettoertrag pro Anteil	6,18
Thesaurierungsanteil AT0000A33DM5	
Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres	111,76
KESSt-Auszahlung am 10.04.2025 von EUR 0,0000 je Anteil entspricht 0,000000 Anteilen	
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	117,94
Gesamtwert inkl. durch KESSt-Auszahlung erworbene Anteile (Kurs am Extag in EUR: 111,76)	117,94
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr	5,53%
Nettoertrag pro Anteil	6,18
Vollthesaurierungsanteil AT0000A33DN3	
Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres	111,76
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	117,94
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr	5,53%
Nettoertrag pro Anteil	6,18

2. Fondsergebnis

2025
in EUR

a. Realisiertes Fondsergebnis

Ordentliches Fondsergebnis

Erträge (ohne Kursergebnis)

Zinserträge	715.212,66	
Dividendenerträge	0,00	
Erträge aus Immobilienfonds	0,00	
Sonstige Erträge	816,69	716.029,35
<hr/>		
Zinsaufwendungen	-640,20	-640,20

Aufwendungen

Verwaltungsgebühren	-335.016,75	
Kosten für den Wirtschaftsprüfer/Steuerberater	-4.464,00	
Publizitätskosten und Aufsichtskosten	-11.041,25	
Wertpapierdepotgebühren	-6.382,07	
Depotbankgebühren	-16.128,67	
Kosten für externe Berater	-21.332,01	
Verwaltungskostenrückvergütung aus Subfonds	0,00	
Garantiegebühren	0,00	
Fondsadministrationsgebühr	-67.004,93	
Gebühren für Nachhaltigkeit	0,00	
Sonstige Aufwendungen	-9.549,67	-470.919,35

Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)

244.469,80

Realisiertes Kursergebnis ¹⁾

Realisierte Gewinne aus Wertpapieren	3.199.692,26	
derivate Instrumente	3.289.894,83	
<hr/>		
Realisierte Kursgewinne gesamt		6.489.587,09
Realisierte Verluste aus Wertpapieren	-1.670.355,21	
derivate Instrumente	-847.257,59	
<hr/>		
Realisierte Kursverluste gesamt		-2.517.612,80

Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich)

3.971.974,29

Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)

4.216.444,09

b. Nicht realisiertes Kursergebnis ¹⁾

Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses		
unrealisierte Gewinne	1.387.979,13	
unrealisierte Verluste	-1.926.118,45	-538.139,32

Ergebnis des Rechnungsjahres ²⁾

3.678.304,77

c. Ertragsausgleich

Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres	2.766.173,42	
Ertragsausgleich im Rechnungsjahr für Gewinnvorträge	0,00	
Ertragsausgleich		2.766.173,42
Fondsergebnis gesamt		6.444.478,19

3. Entwicklung des Fondsvermögens

		2025 in EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres ³⁾		53.824.571,97
Ausschüttung am 10.04.2025 (für Ausschüttungsanteil AT0000A33DK9)		0,00
Ausschüttung am 10.04.2025 (für Ausschüttungsanteil AT0000A33DL7)		0,00
KEst-Auszahlung am 10.04.2025 für Thesaurierungsanteil AT0000A33DM5)		0,00
Ausgabe und Rücknahme von Anteilen		
Ausgabe von Anteilen	59.906.468,38	
Rücknahme von Anteilen	-13.210.430,04	
Ertragsausgleich	-2.766.173,42	43.929.864,92
Fondsergebnis gesamt (das Fondsergebnis ist im Detail im Punkt 2 dargestellt)		6.444.478,19
Fondsvermögen am Ende des Rechnungsjahres ⁴⁾		104.198.915,08

- 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 EUR 3.036,53

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.

Zusätzliche Angaben zu Sicherheiten bei OTC-Derivaten

Entsprechend den Anforderungen der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 des Europäischen Parlaments und des Rates über OTC-Derivate, zentrale Gegenparteien und Transaktionsregister („EMIR“) werden OTC-Derivate besichert, wodurch das Ausfallsrisiko der Gegenpartei des OTC-Derivates reduziert wird.

Als Sicherheiten für etwaig veranlagte OTC-Derivate werden bei einem negativem Exposure Sichteinlagen geleistet. In Höhe des positiven Exposures der Derivate werden Sicherheiten in Form von Wertpapieren an den Investmentfonds geleistet.

Zum Stichtag 31.12.2025 hat der Fonds Wertpapiersicherheiten (Staatsanleihen) erhalten.

Die Wiederverwendung erhaltener und gestellter Sicherheiten war jedenfalls ausgeschlossen.

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

Gesamtsumme Vergütungen der Mitarbeiter der VWG für das abgelaufene Geschäftsjahr	5.182.291,58			
Feste Bestandteile	4.676.082,80			
Variable Bestandteile	506.208,78			
Zahl der Mitarbeiter/Begünstigten	35,14 (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	**	2.154.397,73	839.284,92	n/a
	Führungskräfte	Mitarbeiter, deren Tätigkeit sich wesentlich auf das Risikoprofil auswirkt		
Vergütungsangaben gem. AIFMG	1.096.131,88	1.607.736,12		
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 Oktober 2025 wurden keine Unregelmäßigkeiten festgestellt.</p>			
wesentliche Änderungen an der angenommenen Vergütungspolitik	<p>Im Rahmen der jährlichen Überprüfung und Adaptierung der Vergütungspolitik im Jahr 2025 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 2024 und beziehen sich auf die gesamte Verwaltungsgesellschaft. Detailliertere Informationen zur Vergütungspolitik der KAG entnehmen Sie bitte dem entsprechenden Dokument unter www.allianzinvest.at.

Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall

Asset Manager: CONVERTINVEST Financial Services GmbH

Das Auslagerungsunternehmen hat folgende Informationen zur Mitarbeitervergütung veröffentlicht:

Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall	Betrag in €
Gesamtsumme der Vergütung der Mitarbeiter	817 186,42
davon feste Vergütung	784 795,05
davon variable Vergütung	32 391,37
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	0,00
Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens	10

Vermögensaufstellung für den CONVERTINVEST Rendite per 31. Dezember 2025

Fondsvermögen einschliesslich Veränderungen und aufgelöste Positionen									
ISIN	Zinssatz	Wertpapier	Währung	Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil
ANLEIHEN									
ANLEIHEN EURO									
DE000A3L21D1	1,000	LEGR 1 09/04/30	EUR	600.000	600.000		96,644000	579.864,00	0,56
XS2733414556	1,500	GLOWAF 1 1/2 01/23/29	EUR	800.000	800.000		98,275000	786.200,00	0,75
ANLEIHEN US DOLLAR									
US011642AD71	2,250	ALRM 2 1/4 06/01/29	USD	600.000	600.000		95,713000	487.792,41	0,47
US338307AF80	1,000	FIVN 1 03/15/29	USD	1.500.000	1.500.000		90,188000	1.149.086,89	1,10
US34379VAA17	2,250	FLNC 2 1/4 06/15/30	USD	500.000	1.000.000	500.000	121,505000	516.032,45	0,50
US37940XAU63	1,500	GN 1 1/2 03/01/31	USD	1.500.000	1.500.000		90,443000	1.152.335,85	1,11
US405024AD24	2,500	HAE 2 1/2 06/01/29	USD	1.000.000	1.000.000		103,990000	883.292,28	0,85
US595017BG84	0,750	MCHP 0 3/4 06/01/30	USD	500.000	500.000		98,110000	416.673,75	0,40
US67059NAK46	0,500	NTNX 0 1/2 12/15/29	USD	300.000	300.000		96,581000	246.108,04	0,24
US743312AD29	3,500	PRGS 3 1/2 03/01/30	USD	1.050.000	1.050.000		101,857000	908.433,28	0,87
US84762LAZ85	3,375	SPB 3 3/8 06/01/29	USD	1.500.000	1.500.000		94,882000	1.208.893,23	1,16
US91680MAF41	1,000	UPST 1 11/15/30	USD	1.000.000	1.000.000		89,927000	763.840,99	0,73
US090043AF78	0,000	BILL 0 04/01/30	USD	1.400.000	1.400.000		92,244000	1.096.930,26	1,05
US21874AAE64	0,000	CORZ 0 06/15/31	USD	150.000	300.000	150.000	106,474000	135.658,71	0,13
US565788AH92	0,000	MARA 0 06/01/31	USD	1.000.000	1.000.000		84,423000	717.089,95	0,69
US594972AS04	0,000	MSTR 0 12/01/29	USD	1.050.000	1.050.000		82,426000	735.133,78	0,71
SUMME NEUEMISSION							11.783.365,87	11,31	
ANLEIHEN									
ANLEIHEN EURO									
AT0000A33R11	2,750	VOEAV 2 3/4 04/28/28	EUR	500.000		400.000	112,754000	563.770,00	0,54
DE000A283WZ3	2,125	AMSSW 2 1/8 11/03/27	EUR	600.000	600.000		95,260000	571.560,00	0,55
DE000A289T23	0,400	LEGR 0.4 06/30/28	EUR	1.500.000	900.000		93,456000	1.401.840,00	1,35
DE000A30V5R1	3,250	DEHEHO 3 1/4 02/21/30	EUR	600.000	600.000		97,406000	584.436,00	0,56
DE000A30VK85	5,750	SGLGR 5 3/4 09/21/27	EUR	1.000.000	500.000		99,881000	998.810,00	0,96
DE000A351SD3	5,750	SGLGR 5 3/4 06/28/28	EUR	1.200.000	700.000		97,501000	1.170.012,00	1,12
DE000A3E4597	0,6250	ZALGR 0 5/8 08/06/27	EUR	1.400.000	1.000.000		96,860000	1.356.040,00	1,30
DE000A3H2WQ0	1,500	DEHEHO 1 1/2 01/15/28	EUR	700.000	700.000		93,657000	655.599,00	0,63
DE000A3MP437	2,125	DEHEHO 2 1/8 03/10/29	EUR	1.100.000	1.100.000		91,739000	1.009.129,00	0,97
DE000A4D9G75	1,750	RDCGR 1 3/4 04/16/32	EUR	2.500.000	2.500.000		94,659000	2.366.475,00	2,27
DE000A4DFHL5	0,8750	ANNGR 0 7/8 05/20/32	EUR	300.000	300.000		96,748000	290.244,00	0,28
FR0013489739		CLARFP 0 7/8 03/06/27	EUR	10.000	10.000		57,464000	574.640,00	0,55
FR0014002JO2		FNACFP 0 1/4 03/23/27	EUR	11.000	11.000	13.500	77,602000	853.622,00	0,82
FR001400DV38	2,3750	UBIFP 2 3/8 11/15/28	EUR	1.000.000	500.000		98,168000	981.680,00	0,94
XS2021212332	0,500	CLNXSM 0 1/2 07/05/28	EUR	500.000	500.000		104,402000	522.010,00	0,50
XS2161819722	1,750	NEXIIM 1 3/4 04/24/27	EUR	1.000.000	1.000.000		97,518000	975.180,00	0,94
XS2257580857	0,750	CLNXSM 0 3/4 11/20/31	EUR	2.000.000	700.000		90,264000	1.805.280,00	1,73
XS2354329190	1,500	BFITNA 1 1/2 06/17/28	EUR	1.300.000	1.000.000		99,666000	1.295.658,00	1,24
XS2597741102	2,1250	CLNXSM 2 1/8 08/11/30	EUR	1.000.000	1.000.000		105,940000	1.059.400,00	1,02
XS2938565673	0,1000	BAC 0.1 04/28/30	EUR	200.000	200.000		93,951000	187.902,00	0,18
FR0014003YP6		EDENFP 0 06/14/28	EUR	42.000	42.000		59,554000	2.501.268,00	2,40
XS2305842903	0,0000	NEXIIM 0 02/24/28	EUR	2.500.000	1.600.000		92,317000	2.307.925,00	2,21
XS2339426004	0,0000	DIAIM 0 05/05/28	EUR	2.800.000	1.700.000		92,649000	2.594.172,00	2,49
ANLEIHEN US DOLLAR									
US00217DAE04	2,000	ASTS 2 01/15/36	USD	500.000	500.000		98,780000	419.519,24	0,40
US00971TAN19	1,1250	AKAM 1 1/8 02/15/29	USD	1.000.000	1.000.000		99,235000	842.903,25	0,81
US03209RAB96	2,000	AMPH 2 03/15/29	USD	1.500.000	1.500.000		92,493000	1.178.454,94	1,13
US04271TAB61	1,000	ARRY 1 12/01/28	USD	1.500.000	1.500.000		91,840000	1.170.135,05	1,12
US05988JAD54	0,500	BAND 0 1/2 04/01/28	USD	1.000.000	1.000.000		87,861000	746.292,36	0,72
US08265TAD19	0,3750	BSY 0 3/8 07/01/27	USD	1.500.000	1.500.000		94,294000	1.201.401,51	1,15
US09061GAK76	1,250	BMRN 1 1/4 05/15/27	USD	1.000.000	1.000.000		96,032000	815.696,93	0,78
US207410AH48	2,250	CNMD 2 1/4 06/15/27	USD	1.000.000			95,854000	814.185,00	0,78
US22410JAC09	1,750	CBRL 1 3/4 09/15/30	USD	1.000.000	1.000.000		76,612000	650.743,23	0,62
US252131AM94	0,3750	DXCM 0 3/8 05/15/28	USD	1.500.000	1.500.000		92,161000	1.174.224,92	1,13
US293594AF48	4,750	ENVX 4 3/4 09/15/30	USD	1.000.000	1.000.000		98,617000	837.653,95	0,80
US29415FAD69	1,750	NVST 1 3/4 08/15/28	USD	500.000	500.000		96,235000	408.710,61	0,39
US29786AAN63	0,250	ETSY 0 1/4 06/15/28	USD	1.700.000	700.000		89,316000	1.289.706,96	1,24
US36317GAC06	0,500	GLXYLP 0 1/2 05/01/31	USD	1.000.000	1.000.000		77,168000	655.465,90	0,63
US401617AF24	3,750	GES 3 3/4 04/15/28	USD	500.000	500.000		99,441000	422.326,51	0,41
US427096AL62	4,750	HTGC 4 3/4 09/01/28	USD	1.000.000	1.000.000		100,087000	850.140,15	0,82
US57164YAF43	3,250	VAC 3 1/4 12/15/27	USD	1.500.000	1.000.000		95,284000	1.214.015,12	1,17
US682189AU93	0,500	ON 0 1/2 03/01/29	USD	1.400.000	1.400.000		94,840000	1.127.800,90	1,08
US76954AAD54	3,6250	RIVN 3 5/8 10/15/30	USD	1.650.000	1.650.000		116,015000	1.625.964,07	1,56
US852234AK99	0,250	XYZ 0 1/4 11/01/27	USD	1.500.000	500.000		92,652000	1.180.480,76	1,13
US85571BBA26	6,750	STWD 6 3/4 07/15/27	USD	1.000.000	1.000.000		103,767000	881.398,11	0,85
US87918AAF21	1,250	TDOC 1 1/4 06/01/27	USD	1.500.000	500.000		95,154000	1.212.358,79	1,16
US928298AR93	2,250	VSH 2 1/4 09/15/30	USD	1.400.000	1.400.000		90,650000	1.077.975,03	1,03
US98139AAD72	1,250	WK 1 1/4 08/15/28	USD	1.000.000	1.000.000		99,507000	845.213,62	0,81
US090043AD21	0,000	BILL 0 04/01/27	USD	700.000			95,119000	565.559,33	0,54
US093712AN72	0,000	BE 0 11/15/30	USD	500.000	500.000		87,743000	372.645,04	0,36
US204166AA06	0,000	CVLT 0 09/15/30	USD	600.000	600.000		88,939000	453.269,35	0,44
US29355AAK34	0,000	ENPH 0 03/01/28	USD	1.000.000	1.000.000		87,626000	744.296,27	0,71
US40131MAB54	0,000	GH 0 11/15/27	USD	1.200.000			107,209000	1.092.761,40	1,05
US433000AA43	0,000	HIMHER 0 05/15/30	USD	300.000	300.000		88,332000	225.087,91	0,22
US594972AT86	0,000	MSTR 0 03/01/30	USD	500.000	500.000		87,356000	371.001,44	0,36
US819047AB70	0,000	SHAK 0 03/01/28	USD	1.000.000	500.000		94,733000	804.663,21	0,77
US83304AAF30	0,000	SNAP 0 05/01/27	USD	1.300.000			93,342000	1.030.702,45	0,99
US92940WAE93	0,000	WIX 0 09/15/30	USD	900.000	900.000		88,764000	678.566,21	0,65
US98980GAC69	0,000	ZS 0 07/15/28	USD	700.000	700.000		94,005000	558.935,70	0,54
XS2211997239	0,000	STM 0 08/04/27	USD	600.000	600.000		97,300000	495.880,40	0,48
GELDMARKTPAPIERE									
GELDMARKTPAPIERE EURO									
DE000A254Y92	1,000	DEHEHO 1 01/23/27	EUR	800.000	400.000		97,100000	776.800,00	0,75
DE000A3E46V9	0,6250	TEGGR 0 5/8 08/27/26	EUR	1.200.000	100.000		98,641000	1.183.692,00	1,14
DE000A3H2XR6	0,7500	DUEGR 0 3/4 01/15/26	EUR	700.000			99,934000	699.538,00	0,67

FR001400GVB0	2,6250	MWDP 2 5/8 03/27/26	EUR	1.000.000	1.000.000	100,016000	1.000.160,00	0,96
BE6327660591	0,0000	GBLBBB 0 04/01/26	EUR	700.000		99,345000	695.415,00	0,67
GELDMARKTPAPIERE US DOLLAR								
US08975PAB40	0,2500	CMRC 0 1/4 10/01/26	USD	700.000		94,394000	561.248,62	0,54
US131193AE46	2,7500	MODG 2 3/4 05/01/26	USD	400.000	400.000	99,849000	339.247,43	0,33
US22410JAB26	0,6250	CBRL 0 5/8 06/15/26	USD	1.500.000		97,470000	1.241.866,98	1,19
US229050AC34	0,7500	CYRX 0 3/4 12/01/26	USD	600.000		94,977000	484.041,45	0,46
US29975EAD13	0,7500	EB 0 3/4 09/15/26	USD	600.000		98,203000	500.482,46	0,48
US47074LAB18	0,1250	JAMF 0 1/8 09/01/26	USD	400.000		98,610000	335.037,80	0,32
US477143AP66	0,5000	JBLU 0 1/2 04/01/26	USD	500.000		98,451000	418.121,97	0,40
US01812AB77	1,1250	LCII 1 1/8 05/15/26	USD	500.000	500.000	98,756000	419.417,31	0,40
US53680QAA67	1,7500	LARC 1 3/4 01/15/27	USD	500.000	500.000	91,182000	387.250,49	0,37
US549498AA11	1,2500	LCID 1 1/4 12/15/26	USD	500.000	500.000	93,366000	396.525,95	0,38
US565788AB23	1,0000	MARA 1 12/01/26	USD	500.000		93,580000	397.434,81	0,38
US70509VAA89	1,7500	PEB 1 3/4 12/15/26	USD	200.000	200.000	97,006000	164.794,02	0,16
US81141RAG56	0,2500	SEALTD 0 1/4 09/15/26	USD	1.200.000		96,923000	987.918,12	0,95
US91680MAB37	0,2500	UPST 0 1/4 08/15/26	USD	700.000	200.000	96,194000	571.951,07	0,55
US91688FAB04	0,2500	UPWK 0 1/4 08/15/26	USD	500.000	500.000	97,804000	415.374,16	0,40
US00827BAB27	0,0000	AFRM 0 11/15/26	USD	1.200.000		96,393000	982.515,93	0,94
US009066AB74	0,0000	ABNB 0 03/15/26	USD	1.000.000		99,055000	841.374,33	0,81
US011642AB16	0,0000	ALRM 0 01/15/26	USD	1.400.000		99,807000	1.186.866,56	1,14
US09239BAD10	0,0000	BL 0 03/15/26	USD	500.000		99,007000	420.483,31	0,40
US25402DAB82	0,0000	DOCN 0 12/01/26	USD	1.200.000		96,614000	984.768,54	0,95
US29355AAH05	0,0000	ENPH 0 03/01/26	USD	2.500.000	1.500.000	99,057000	2.103.478,30	2,02
US405024AB67	0,0000	HAE 0 03/01/26	USD	500.000		99,005000	420.474,82	0,40
US76680RAH03	0,0000	RNG 0 03/15/26	USD	1.000.000		98,970000	840.652,34	0,81
US852234AJ27	0,0000	XYZ 0 05/01/26	USD	1.000.000		98,376000	835.606,90	0,80
US91332UAB70	0,0000	U 0 11/15/26	USD	1.200.000		96,631000	984.941,82	0,95
GELDMARKTPAPIERE BRITISCHE PFUND								
XS2262952679	2,0000	CAPCLN 2 03/30/26	GBP	800.000		99,381000	912.484,79	0,88
XS2284240137	1,0000	TRNLN 1 01/14/26	GBP	500.000		99,701000	572.139,33	0,55
SUMME DER ZUM AMTLICHEN HANDEL ODER EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT ZUGELASSENEN WERTPAPIERE						79.724.892,23	76,51	
SUMME WERTPAPIERVERMÖGEN						91.508.258,10	87,82	

DEVIENTERMINGESCHÄFTE

DEVIENTERMINGESCHÄFTE EURO

DEVIENTERMINGESCHÄFTE US DOLLAR

DTG011749	0,0000	Devisentermingeschäft US Dollar Euro 12.02.26	USD	61.000.000		1,179741	739.484,43	0,71
DTG011781	0,0000	Devisentermingeschäft US Dollar Euro 12.02.26	USD	-2.200.000		1,179741	32.812,10	0,03
DTG011813	0,0000	Devisentermingeschäft US Dollar Euro 12.02.26	USD	-2.500.000		1,179741	19.238,54	0,02
DTG011926	0,0000	Devisentermingeschäft US Dollar Euro 12.02.26	USD	-4.000.000		1,179741	-2.772,45	

DEVIENTERMINGESCHÄFTE BRITISCHE PFUND

DTG011750	0,0000	Devisentermingeschäft Britische Pfund Euro 12.02.26	GBP	-2.000.000		0,873212	-32.371,66	-0,03
-----------	--------	--	-----	------------	--	----------	------------	-------

DEVIENTERMINGESCHÄFTE SCHWEIZER FRANKEN

DTG011751	0,0000	Devisentermingeschäft Schweizer Franken Euro 12.02.26	CHF	-400.000		0,926614	2.384,15	
DTG011814	0,0000	Devisentermingeschäft Schweizer Franken Euro 12.02.26	CHF	400.000		0,926614	765,39	

SUMME DEVIENTERMINGESCHÄFTE

759.540,50 0,73

BANKGUTHABEN

EUR-Guthaben							8.581.178,66	8,24
GUTHABEN/VERBINDLICHKEITEN IN NICHT-EU-WÄHRUNGEN								
USD							2.107.114,40	2,02
GBP							928.952,34	0,89
CHF							889,73	0,00

SUMME BANKGUTHABEN

11.618.135,13 11,15

ABGRENZUNGEN

ZINSENANSPRÜCHE							312.981,35	0,30
-----------------	--	--	--	--	--	--	------------	------

SUMME ABGRENZUNGEN

312.981,35 0,30

SUMME Fondsvermögen

104.198.915,08 100,00

ERRECHNETER WERT 10123T01 CONVERTINVEST Rendite (A)							EUR	116,70
ERRECHNETER WERT 10123T02 CONVERTINVEST Rendite (IA)							EUR	117,94
ERRECHNETER WERT 10123T03 CONVERTINVEST Rendite (IT)							EUR	117,94
ERRECHNETER WERT 10123T04 CONVERTINVEST Rendite (IVT)							EUR	117,94
UMLAUFENDE ANTEILE 10123T01 CONVERTINVEST Rendite (A)							STUECK	125
UMLAUFENDE ANTEILE 10123T02 CONVERTINVEST Rendite (IA)							STUECK	2.101
UMLAUFENDE ANTEILE 10123T03 CONVERTINVEST Rendite (IT)							STUECK	488.670
UMLAUFENDE ANTEILE 10123T04 CONVERTINVEST Rendite (IVT)							STUECK	392.597

UMRECHNUNGSKURSE/DEISENKURSE

VERMÖGENSWERTE IN FREMDER WÄHRUNG ZU DEN DEISEN/UMRECHNUNGSKURSEN
DER LETZTEN PREISBERECHNUNG VOR DEM STICHTAG:

WÄHRUNG	EINHEIT in EUR	KURS
Schweizer Franken	CHF 1 = EUR	0,928860
Euro	EUR 1 = EUR	1,000000
Britische Pfund	GBP 1 = EUR	0,871300
US Dollar	USD 1 = EUR	1,177300

WAHREND 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 SCHWEIZER FRANKEN						
CH1210198169	6,8750	DOCMSW 6 7/8 09/15/26	CHF	0	400.000	400.000
ANLEIHEN EURO						
DE000A2GSDH2	0,8750	LEGGR 0 7/8 09/01/25	EUR	0		800.000
DE000A3E4589	0,0500	ZALGR 0.05 08/06/25	EUR	0		600.000
DE000A3MP429	1,0000	DEHEHO 1 04/30/26	EUR	0		1.000.000
FR0013321429	0,2500	NXIFP 0 1/4 03/02/25	EUR	0		7.500
FR00140001X1	1,0000	VL TSA 1 01/13/25	EUR	0		13.000
FR001400DU47	0,0000	AFFP 6 1/2 PERP	EUR	0		700.000
FR001400MA32	2,8750	UBIFP 2 7/8 12/05/31	EUR	0		400.000
XS2166095146	1,2500	TKWYNA 1 1/4 04/30/26	EUR	0		800.000
XS2263652815	2,7500	ADXSM 2 3/4 11/30/25	EUR	0		600.000
BE6322623669	0,0000	UMIBB 0 06/23/25	EUR	0		1.000.000
DE000A287RE9	0,0000	RDCGR 0 01/21/28	EUR	0		800.000
FR0013439304	0,0000	WLNFP 0 07/30/26	EUR	0	9.000	16.500
ANLEIHEN BRITISCHE PFUND						
XS2010324585	1,5000	DLN LN 1 1/2 06/12/25	GBP	0		800.000
XS2270378149	0,5000	IWGLN 0 1/2 12/09/27	GBP	0		800.000
XS2339232147	1,6250	SMWHLN 1 5/8 05/07/26	GBP	0	300.000	1.000.000
ANLEIHEN US DOLLAR						
US00971TAJ07	0,1250	AKAM 0 1/8 05/01/25	USD	0	500.000	500.000
US55024UAF66	0,5000	LITE 0 1/2 06/15/28	USD	0		1.000.000
US55087PAB04	1,5000	LYFT 1 1/2 05/15/25	USD	0		700.000
US55306NAA28	1,2500	MKSI 1 1/4 06/01/30	USD	0	500.000	500.000
US55306NAB01	1,2500	MKSI 1 1/4 06/01/30	USD	0	500.000	500.000
US553368AA93	0,2500	MPUS 0 1/4 04/01/26	USD	0		1.000.000
US67059NAJ72	0,5000	NTNX 0 1/2 12/15/29	USD	0	300.000	300.000
US705573AB99	0,7500	PEGA 0 3/4 03/01/25	USD	0		800.000
US753422AH70	1,2500	RPD 1 1/4 03/15/29	USD	0	500.000	500.000
US78573NAE22	4,0000	SABHLD 4 04/15/25	USD	0		400.000
US803607AD25	1,2500	SRPT 1 1/4 09/15/27	USD	0	500.000	500.000
US91680MAE75	1,0000	UPST 1 11/15/30	USD	0	1.000.000	1.000.000
US977852AB88	0,2500	WOLF 0 1/4 02/15/28	USD	0		700.000
US98421MAD83	3,7500	XR X 3 3/4 03/15/30	USD	0		800.000
US98421MAE66	3,7500	XR X 3 3/4 03/15/30	USD	0	800.000	800.000
US090043AE04	0,0000	BILL 0 04/01/30	USD	0	1.400.000	1.400.000
US12685JAE55	0,0000	CABO 0 03/15/26	USD	0		1.300.000
US18452BAA89	0,0000	CLSK 0 06/15/30	USD	0	300.000	300.000
US33835LAA35	0,0000	FVRR 0 11/01/25	USD	0		1.000.000
US565788AG10	0,0000	MARA 0 06/01/31	USD	0	1.000.000	1.000.000
US594972AR21	0,0000	MSTR 0 12/01/29	USD	0	1.050.000	1.050.000
US83406FAA03	0,0000	SOFI 0 10/15/26	USD	0		1.000.000
US83417MAD65	0,0000	SEDG 0 09/15/25	USD	0		1.000.000
US92940WAD11	0,0000	WIX 0 08/15/25	USD	0		800.000
XS2263667250	0,0000	XROAU 0 12/02/25	USD	0	1.000.000	1.000.000
DEVISENTERMINGESCHÄFTE SCHWEIZER FRANKEN						
DTG011203		Devisentermingeschäft Schweizer Franken Euro 04.09.25	CHF	0	450.000	450.000
DTG011510		Devisentermingeschäft Schweizer Franken Euro 20.11.25	CHF	0	410.000	410.000
DEVISENTERMINGESCHÄFTE EURO						
DTG010455		Devisentermingeschäft US Dollar Euro 06.03.25	EUR	0		26.114.503
DTG010456		Devisentermingeschäft Britische Pfund Euro 06.03.25	EUR	0		4.079.509
DTG010464		Devisentermingeschäft US Dollar Euro 06.03.25	EUR	0		4.237.836
DTG010814		Devisentermingeschäft US Dollar Euro 06.03.25	EUR	0	578.167	578.167
DTG010827		Devisentermingeschäft US Dollar Euro 06.03.25	EUR	0	952.896	952.896
DTG010836		Devisentermingeschäft US Dollar Euro 22.05.25	EUR	0	31.289.546	31.289.546
DTG010837		Devisentermingeschäft Britische Pfund Euro 22.05.25	EUR	0	4.061.151	4.061.151
DTG010845		Devisentermingeschäft US Dollar Euro 22.05.25	EUR	0	182.629	182.629
DTG011001		Devisentermingeschäft Britische Pfund Euro 22.05.25	EUR	0	920.975	920.975
DTG011021		Devisentermingeschäft US Dollar Euro 22.05.25	EUR	0	878.089	878.089
DTG011044		Devisentermingeschäft Britische Pfund Euro 04.09.25	EUR	0	3.172.590	3.172.590
DTG011045		Devisentermingeschäft US Dollar Euro 04.09.25	EUR	0	30.944.473	30.944.473
DTG011047		Devisentermingeschäft Britische Pfund Euro 04.09.25	EUR	0	354.478	354.478
DTG011051		Devisentermingeschäft US Dollar Euro 04.09.25	EUR	0	874.215	874.215
DTG011060		Devisentermingeschäft Britische Pfund Euro 04.09.25	EUR	0	354.404	354.404
DTG011061		Devisentermingeschäft US Dollar Euro 04.09.25	EUR	0	873.239	873.239
DTG011121		Devisentermingeschäft US Dollar Euro 04.09.25	EUR	0	848.958	848.958
DTG011128		Devisentermingeschäft US Dollar Euro 04.09.25	EUR	0	1.264.429	1.264.429
DTG011133		Devisentermingeschäft US Dollar Euro 04.09.25	EUR	0	1.698.504	1.698.504
DTG011202		Devisentermingeschäft US Dollar Euro 04.09.25	EUR	0	1.287.404	1.287.404
DTG011203		Devisentermingeschäft Schweizer Franken Euro 04.09.25	EUR	0	483.051	483.051

DTG011204	Devisentermingeschäft Britische Pfund Euro 04.09.25	EUR	0	403.491	403.491
DTG011205	Devisentermingeschäft US Dollar Euro 04.09.25	EUR	0	1.285.233	1.285.233
DTG011301	Devisentermingeschäft US Dollar Euro 04.09.25	EUR	0	1.870.256	1.870.256
DTG011314	Devisentermingeschäft US Dollar Euro 04.09.25	EUR	0	691.955	691.955
DTG011319	Devisentermingeschäft US Dollar Euro 04.09.25	EUR	0	1.376.056	1.376.056
DTG011325	Devisentermingeschäft US Dollar Euro 04.09.25	EUR	0	1.290.352	1.290.352
DTG011509	Devisentermingeschäft US Dollar Euro 20.11.25	EUR	0	44.385.912	44.385.912
DTG011510	Devisentermingeschäft Schweizer Franken Euro 20.11.25	EUR	0	439.330	439.330
DTG011511	Devisentermingeschäft Britische Pfund Euro 20.11.25	EUR	0	2.291.215	2.291.215
DTG011517	Devisentermingeschäft US Dollar Euro 20.11.25	EUR	0	1.692.079	1.692.079
DTG011623	Devisentermingeschäft US Dollar Euro 20.11.25	EUR	0	1.019.111	1.019.111
DTG011705	Devisentermingeschäft US Dollar Euro 20.11.25	EUR	0	859.821	859.821
DTG011746	Devisentermingeschäft US Dollar Euro 20.11.25	EUR	0	3.441.533	3.441.533
DEVISENTERMINGESCHÄFTE BRITISCHE PFUND					
DTG010456	Devisentermingeschäft Britische Pfund Euro 06.03.25	GBP	0	3.400.000	
DTG010837	Devisentermingeschäft Britische Pfund Euro 22.05.25	GBP	0	3.400.000	3.400.000
DTG011001	Devisentermingeschäft Britische Pfund Euro 22.05.25	GBP	0	800.000	800.000
DTG011044	Devisentermingeschäft Britische Pfund Euro 04.09.25	GBP	0	2.700.000	2.700.000
DTG011047	Devisentermingeschäft Britische Pfund Euro 04.09.25	GBP	0	300.000	300.000
DTG011060	Devisentermingeschäft Britische Pfund Euro 04.09.25	GBP	0	300.000	300.000
DTG011204	Devisentermingeschäft Britische Pfund Euro 04.09.25	GBP	0	350.000	350.000
DTG011511	Devisentermingeschäft Britische Pfund Euro 20.11.25	GBP	0	2.000.000	2.000.000
DEVISENTERMINGESCHÄFTE US DOLLAR					
DTG010455	Devisentermingeschäft US Dollar Euro 06.03.25	USD	0	27.500.000	
DTG010464	Devisentermingeschäft US Dollar Euro 06.03.25	USD	0	4.500.000	
DTG010814	Devisentermingeschäft US Dollar Euro 06.03.25	USD	0	600.000	600.000
DTG010827	Devisentermingeschäft US Dollar Euro 06.03.25	USD	0	1.000.000	1.000.000
DTG010836	Devisentermingeschäft US Dollar Euro 22.05.25	USD	0	33.600.000	33.600.000
DTG010845	Devisentermingeschäft US Dollar Euro 22.05.25	USD	0	200.000	200.000
DTG011021	Devisentermingeschäft US Dollar Euro 22.05.25	USD	0	1.000.000	1.000.000
DTG011045	Devisentermingeschäft US Dollar Euro 04.09.25	USD	0	35.300.000	35.300.000
DTG011051	Devisentermingeschäft US Dollar Euro 04.09.25	USD	0	1.000.000	1.000.000
DTG011061	Devisentermingeschäft US Dollar Euro 04.09.25	USD	0	1.000.000	1.000.000
DTG011121	Devisentermingeschäft US Dollar Euro 04.09.25	USD	0	1.000.000	1.000.000
DTG011128	Devisentermingeschäft US Dollar Euro 04.09.25	USD	0	1.500.000	1.500.000
DTG011133	Devisentermingeschäft US Dollar Euro 04.09.25	USD	0	2.000.000	2.000.000
DTG011202	Devisentermingeschäft US Dollar Euro 04.09.25	USD	0	1.500.000	1.500.000
DTG011205	Devisentermingeschäft US Dollar Euro 04.09.25	USD	0	1.500.000	1.500.000
DTG011301	Devisentermingeschäft US Dollar Euro 04.09.25	USD	0	2.200.000	2.200.000
DTG011314	Devisentermingeschäft US Dollar Euro 04.09.25	USD	0	800.000	800.000
DTG011319	Devisentermingeschäft US Dollar Euro 04.09.25	USD	0	1.600.000	1.600.000
DTG011325	Devisentermingeschäft US Dollar Euro 04.09.25	USD	0	1.500.000	1.500.000
DTG011509	Devisentermingeschäft US Dollar Euro 20.11.25	USD	0	52.000.000	52.000.000
DTG011517	Devisentermingeschäft US Dollar Euro 20.11.25	USD	0	2.000.000	2.000.000
DTG011623	Devisentermingeschäft US Dollar Euro 20.11.25	USD	0	1.200.000	1.200.000
DTG011705	Devisentermingeschäft US Dollar Euro 20.11.25	USD	0	1.000.000	1.000.000
DTG011746	Devisentermingeschäft US Dollar Euro 20.11.25	USD	0	4.000.000	4.000.000

Wien, am 22. April 2026

Allianz Invest Kapitalanlagegesellschaft mbH

Mag. Sonja König
Geschäftsführerin

Mag. Thomas Spellitz
Geschäftsführer

Bestätigungsvermerk

Bericht zum Rechenschaftsbericht

Prüfungsurteil

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

CONVERTINVEST Rendite,

bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2025, 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. Dezember 2025 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

22. April 2026

KPMG Austria GmbH
Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft

Mag. Wilhelm Kovsca
Wirtschaftsprüfer

Steuerliche Behandlung

Mit Inkrafttreten des neuen Meldeschemas (ab 06.06.2016) wird die steuerliche Behandlung von der Österreichischen Kontrollbank (OeKB) erstellt und auf <https://my.oekb.at> veröffentlicht. Die Steuerdateien stehen für sämtliche Fonds zum Download zur Verfügung. Hinsichtlich Detailangaben zu den anrechenbaren bzw. rückerstattbaren ausländischen Steuern verweisen wir auf die Homepage <https://my.oekb.at>.

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	Daniel Matić, Vorsitzender Mario Ferrero, stellvertretender Vorsitzender Mag. Susanne Althaler Dr. Frank Oberholzner Wolfgang Jerabek (Mitarbeitervertreter) Mag. Daniel Planer (Mitarbeitervertreter)
Geschäftsführung	Mag. Sonja König Mag. Thomas Spellitz
Prokuristen	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

Bericht zum 31.12.2025

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.

Name des Produkts:
CONVERTINVEST Rendite

Unternehmenskennung (LEI-Code):
5299008M1VVJSECVFF90

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
●●■ Ja	●●☒ Nein
<p><input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ____ %</p> <p><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ____ %</p>	<p><input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 0,90 % an nachhaltigen Investitionen</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel</p> <p><input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.</p>



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 im weitesten Sinne. Für die Anlagen im Fonds werden Ausschluss-, Mindest- bzw. Negativkriterien (unter Anwendung einer Umsatzschwelle bzw. eines Verschmutzungsgrades) definiert, die mittels Daten der ESG-Ratingagentur MSCI überprüft werden. Negativkriterien bedeuten daher nicht immer einen vollumfänglichen Ausschluss eines Geschäftsfeldes oder einer Geschäftspraktik. Zu den Ausschlüssen gehören insbesondere Kohleabbau & -verstromung, waffenbasierte Geschäftsmodelle sowie Korruption. Unternehmerisches Verhalten & Unternehmensethik (gesamt „gute Unternehmensführung“) fanden ebenfalls Berücksichtigung im Rahmen der Veranlagung. Für die Messung der definierten Kriterien gilt das ESG-Mindestrating „B“ pro Emittent gemäß MSCI, welches jedenfalls nicht unterschritten werden darf. 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?

Für die Messung der definierten Kriterien gilt das ESG-Mindestrating „B“ pro Emittent gemäß MSCI, welches jedenfalls nicht unterschritten werden darf. Die Beurteilung erfolgt unter Berücksichtigung der jeweiligen Unternehmensbranche. Der Fonds strebt keinen bestimmten oder durchschnittlichen MSCI ESG-Score an; die unten angegebene Auswertung dient lediglich der Information.

Die entsprechende Auswertung zum Berichtsstichtag:

Nachhaltigkeitsindikatoren	31.12.2025
CO ₂ -Fußabdruck des Portfolios an Aktien- und Unternehmensanleihen	4,52 Tsd Tonnen CO ₂
MSCI ESG Score	5,57

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen, wurden die Nachhaltigkeitsindikatoren ebenso eingehalten. Die zusätzlich zu den im Prospekt beworbenen Merkmalen und Indikatoren wurden als zusätzliche Indikatoren auch der CO₂-Fußabdruck des Fondsportfolios sowie der durchschnittliche ESG-Score der Einzeltitel-Emittenten gemäß MSCI ermittelt. Die unten angegebene Auswertung dient lediglich der Information:

Nachhaltigkeitsindikatoren	31.12.2024	31.12.2023
CO ₂ -Fußabdruck des Portfolios an Aktien- und Unternehmensanleihen	4,27 Tsd Tonnen CO _{2e}	1,45 Tsd Tonnen CO _{2e}
MSCI ESG Score	5,46	5,38

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 0,90 % an nachhaltigen Investitionen iSd Art 2 Z 17 Offenlegungs-VO:

Nachhaltige Investitionen	31.12.25
Staatsanleihen	-- Tsd Euro
Nachhaltige Aktivitäten von Unternehmen (inkl. taxonomiekonforme)	-- Tsd Euro
Erneuerbare Energien	-- Tsd Euro
Nachhaltige Immobilien	-- Tsd Euro
Impact und Blended Finance Investitionen	-- Tsd Euro
Supranationale Organisationen	-- Tsd Euro
Sonstige taxonomiekonforme Investitionen	938,28 Tsd EUR
Nachhaltige Investitionen insgesamt in % des gesamten Fondsvermögens	0,90 %

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

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

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

Um eine erhebliche Beeinträchtigung eines ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziels zu vermeiden haben wir strenge Auswahlkriterien für unsere nachhaltigen Anlagen angewandt, um sicherzustellen, dass unsere sozialen und ökologischen Ziele für diese nachhaltigen Anlagen nicht wesentlich beeinträchtigt werden. Diese, von der Allianz SE vorgegebenen Kriterien, wurden für die Berechnung der nachhaltigen Investitionen herangezogen (siehe dazu die Frage „welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?“):

- Unternehmen mit hohem ESG-Risiko (Umwelt, Soziales, Unternehmensführung) und schwacher Kontrolle dieser Risiken: Wir verwenden ein externes Bewertungsmodell, das die ESG-Risiken von Unternehmen erfasst. Die schlechtesten 10% der Emittenten dürfen nicht als nachhaltig eingestuft werden. Beispiele für ESG-Risikokriterien sind unter anderem: CO2-Emissionen, Wasserverbrauch (Umwelt), Gesundheits- und Sicherheitsmaßnahmen (Soziales), Mitarbeitervergütung und Steuerkonformität (Governance).
- Keine Finanzierung von Aktivitäten wie fossile Brennstoffe, Tabak, Alkohol, Glücksspiel und Erwachsenenunterhaltung (der Schwellenwert liegt bei 1 %; Unternehmen, die 1 % oder mehr ihrer Einnahmen aus ausgewählten negativen Aktivitäten erzielen, werden nicht als nachhaltig gekennzeichnet). Nur grüne Anleihen, die von Versorgungsunternehmen ausgegeben werden, sind ausgenommen, wenn diese Anleihen die Screening-Kriterien für "Do no significant harm" und "Good Governance" erfüllen

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 in unserem Ansatz für die Auswertung von nachhaltigen Investitionen und unseren Prozessen verwurzelt. Unternehmen mit systematischen Verstößen oder unzureichenden internen Prozessen werden von uns mit Hilfe von externen Datenanbietern identifiziert und von der Berücksichtigung als nachhaltige Investition iSd Artikels 2 Z 17 der Offenlegungs-VO 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. Zur Begründung für die Nicht-Berücksichtigung von PAI wird auf den Prospekt verwiesen.



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:

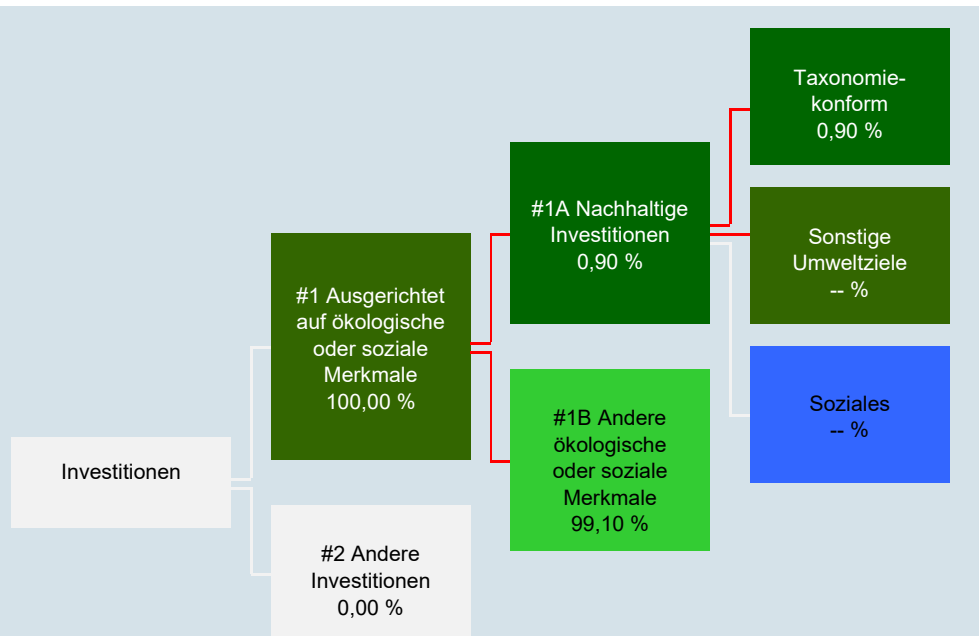
Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Erste Group Bank AG	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	11,91	Österreich
Cellnex Telecom SA	Baugewerbe/Bau	3,26	Spanien
Nexi SpA	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	3,15	Italien
Delivery Hero SE	Verlagswesen, Rundfunk sowie Erstellung und Verbreitung von Medieninhalten	2,93	Deutschland
Enphase Energy Inc	Verarbeitendes Gewerbe / Fertigungsindustrie	2,73	Vereinigte Staaten von Amerika
DiaSorin SpA	Verarbeitendes Gewerbe / Fertigungsindustrie	2,49	Italien
Edenred SE	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	2,40	Frankreich
Redcare Pharmacy NV	Handel	2,28	Niederlande
SGL Carbon SE	Verarbeitendes Gewerbe / Fertigungsindustrie	2,10	Deutschland
Block Inc	Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1,94	Vereinigte Staaten von Amerika
LEG Immobilien SE	Grundstücks- und Wohnungswesen	1,91	Deutschland
Cracker Barrel Old Country Store Inc	Gastgewerbe/Beherbergung und Gastronomie	1,82	Vereinigte Staaten von Amerika
Alarm.com Holdings Inc	Erbringung von sonstigen wirtschaftlichen Dienstleistungen	1,61	Vereinigte Staaten von Amerika
BILL Holdings Inc	Verlagswesen, Rundfunk sowie Erstellung und Verbreitung von Medieninhalten	1,60	Vereinigte Staaten von Amerika
Rivian Automotive Inc	Verarbeitendes Gewerbe / Fertigungsindustrie	1,57	Vereinigte Staaten von Amerika



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Wie sah die Vermögensallokation aus?

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



#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 nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.
- 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.

Zum Berichtsstichtag werden 0,90 % des Fondsvermögens an Titel gehalten, die als nachhaltige Investitionen (taxonomiekonform) eingestuft wurden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	28,09
Verarbeitendes Gewerbe / Fertigungsindustrie	25,24
Verlagswesen, Rundfunk sowie Erstellung und Verbreitung von Medieninhalten	21,06
Handel	7,22
Grundstücks- und Wohnungswesen	4,36
Gastgewerbe/Beherbergung und Gastronomie	3,76
Baugewerbe/Bau	3,26
Gesundheits- und Sozialwesen	1,72
Erbringung von sonstigen wirtschaftlichen Dienstleistungen	1,61
Kunst, Sport und Erholung	1,24
Verkehr und Logistik	0,87
Erbringung von wissenschaftlichen und technischen Dienstleistungen	0,78
Telekommunikation, Softwareentwicklung, IT-Beratung und Erbringung sonstiger Dienstleistungen der Informationstechnologie und der Computerinfrastruktur	0,40
Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden	0,37

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 beworbene "Taxonomie-Quote" in Bezug auf Umweltziele oder auf ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten beträgt "null".

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

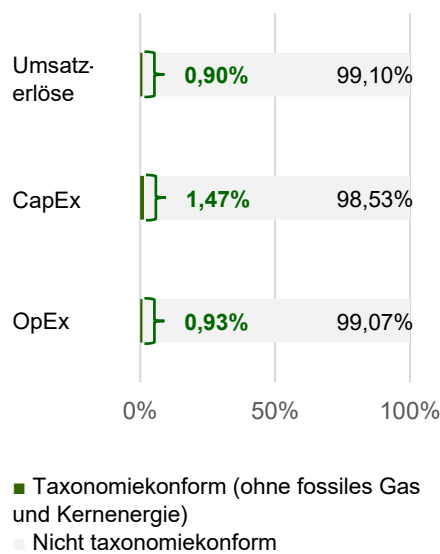
- Ja:
 - in fossiles Gas
 - in Kernenergie
- Nein

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

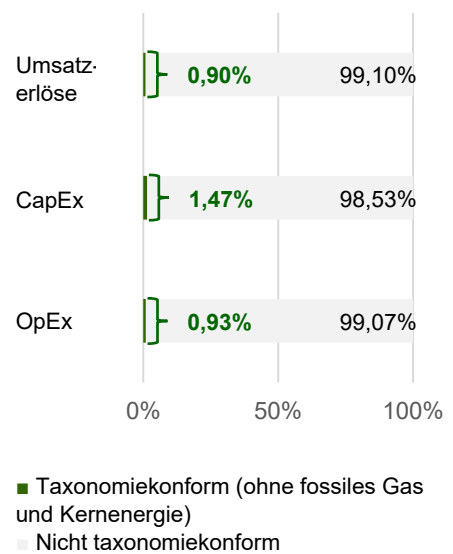
- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen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

1. Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen*



2. Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen*



Diese Grafik gibt 100,00 % der Gesamtinvestitionen wieder.


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

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

Der Anteil der Investitionen, der in Übergangstätigkeiten geflossen ist, lag bei 0,04 %. Der Anteil der Investitionen, der in ermöglichende Tätigkeiten geflossen ist, lag bei 0,44 %.

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

	31.12.25	31.12.24	31.12.23
EU-Taxonomie konforme Investitionen mit Staatsanleihen (Umsatzerlöse)	0,90 %	1,85 %	1,02 %
EU-Taxonomie konforme Investitionen ohne Staatsanleihen (Umsatzerlöse)	0,90 %	1,85 %	1,02 %

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschafts-tätigkeiten 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?

Zum Berichtsstichtag wurden keine nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel getätigt.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Zum Berichtsstichtag wurde keine sozial nachhaltigen Investitionen getätigt.



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

Nicht anwendbar. Unsere Strategie für die Berücksichtigung von ökologischen und sozialen Merkmalen gilt für das gesamte in Wertpapiere investierte Portfolio. Daher wurden 100% unserer Investitionen in Wertpapiere einer Überprüfung auf die Einhaltung von ökologischen bzw. sozialen Merkmale unterzogen.



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

Diesbezüglich wird auf die Frage „Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ verwiesen.

FONDSBESTIMMUNGEN

Die Fondsbestimmungen für den Investmentfonds **CONVERTINVEST Rendite**, 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 je Anteilsgattung 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 CONVERTINVEST Rendite werden überwiegend, d.h. mindestens 51 vH des Fondsvermögens globale Unternehmensanleihen, darunter auch Umtauschanleihen und Wandelschuldverschreibungen in Bezug auf Aktien ohne währungsmäßiger, regionen- bzw. ländermäßiger Beschränkungen, erworben. Diese Veranlagungen erfolgen in Form von direkt erworbenen Einzeltiteln, sohin nicht indirekt oder direkt über Investmentfonds oder über Derivate.

Mit dem Investmentfonds werden ökologische und soziale Merkmale beworben (Artikel 8 Verordnung (EU) 2019/2088 / Offenlegungsverordnung).

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 49 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

Anteile an Investmentfonds (OGAW, OGA) dürfen jeweils bis zu 10 % des Fondsvermögens und insgesamt **bis zu 10 %** des Fondsvermögens erworben werden, sofern diese (OGAW bzw. OGA) ihrerseits jeweils zu nicht mehr als 10 % des Fondsvermögens in Anteile anderer Investmentfonds investieren.

Derivative Instrumente

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

Risiko-Messmethode(n) des Investmentfonds

Der Investmentfonds wendet folgende Risikomessmethode an:

Commitment Ansatz:

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

Sichteinlagen oder kündbare Einlagen

Sichteinlagen und kündbare Einlagen mit einer Laufzeit von höchstens 12 Monaten können **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

Nicht anwendbar.

Wertpapierleihe

Nicht anwendbar.

Der Erwerb von Veranlagungsinstrumenten ist nur einheitlich für den ganzen Investmentfonds und nicht für eine einzelne Anteilsgattung oder eine Gruppe von Anteilsgattungen zulässig. Dies gilt jedoch nicht für Währungssicherungsgeschäfte. Diese können auch ausschließlich zugunsten einer einzigen Anteilsgattung abgeschlossen werden. Ausgaben und Einnahmen aufgrund eines Währungssicherungsgeschäfts werden ausschließlich der betreffenden Anteilsgattung zugeordnet.

Artikel 4 Modalitäten der Ausgabe und Rücknahme

Die Berechnung des Anteilswertes erfolgt in EUR oder in der Währung der jeweiligen Anteilsgattung.

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 3,5 vH** zur Deckung der Ausgabekosten der Verwaltungsgesellschaft aufgerundet auf den nächsten Cent bzw. die im Prospekt für die jeweilige Anteilsgattung angegebene Währungseinheit.

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

Es liegt im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft, eine Staffelung des Ausgabeaufschlags vorzunehmen

Rücknahme und Rücknahmeabschlag

Der Rücknahmepreis entspricht dem Anteilswert abgerundet auf den nächsten Cent bzw. die im Prospekt für die jeweilige Anteilsgattung angegebene Währungseinheit. 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 entspricht dem Kalenderjahr.

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. Für diesen Investmentfonds können verschiedene Gattungen von Anteilscheinen ausgegeben werden. Die Bildung der Anteilsgattungen sowie die Ausgabe von Anteilen einer Anteilsgattung liegen im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft.

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 Anteilinhaber unterbleiben. Ebenso steht die Ausschüttung von Erträgen aus der Veräußerung von Vermögenswerten des Investmentfonds einschließlich von Bezugsrechten im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft. Eine Ausschüttung aus der Fondssubstanz sowie Zwischenausschüttungen sind zulässig.

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

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

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

Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen mit KEST-Auszahlung (Thesaurierer)

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

Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen ohne KEST-Auszahlung (Vollthesaurierer)

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

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

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

Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen ohne KEST-Auszahlung (Vollthesaurierer Auslandstranche)

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

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

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

Artikel 7 Verwaltungsgebühr, Ersatz von Aufwendungen, Abwicklungsgebühr

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für ihre Verwaltungstätigkeit eine jährliche Vergütung bis zu einer Höhe von **2 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.

Es liegt im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft, eine Staffelung der Verwaltungsgebühr vorzunehmen. Die Kosten bei Einführung neuer Anteilsgattungen für bestehende Sondervermögen werden zu Lasten der Anteilspreise der neuen Anteilsgattungen in Rechnung gestellt.

Bei Abwicklung des Investmentfonds erhält die abwickelnde Stelle eine Vergütung von **0,5 vH** des Fondsvermögens, **mindestens jedoch EUR 1.850,-**.

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_upreg¹

1.2. 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 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

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.

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)